



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE NG2 S.A.  
ZA OKRES 01.01.2011 – 30.06.2011 r.

## Spis treści

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

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży	6	460 106	429 728
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług		(223 000)	(203 920)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>237 106</b>	<b>225 808</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	3 941	6 050
Koszty sprzedaży		(194 893)	(173 705)
Koszty ogólne zarządu		(3 879)	(1 754)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(5 400)	(5 236)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>36 875</b>	<b>51 163</b>
Przychody finansowe	12	167	232
Koszty finansowe	12	(4 365)	(4 441)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>32 677</b>	<b>46 954</b>
Podatek dochodowy	10	(7 570)	(9 657)
<b>Zysk netto</b>		<b>25 107</b>	<b>37 297</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>		-	-
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>25 107</b>	<b>37 297</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>			
podstawowy i rozwodniony	18	0,65 PLN	0,97 PLN

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Numer noty	stan na 30.06.2011	stan na 31.12.2010	stan na 30.06.2010
<b>Aktywa trwałe</b>				
Pozostałe wartości niematerialne	8	420	506	564
Rzeczowe aktywa trwałe	7	244 004	186 689	164 013
Inwestycje długoterminowe	21	55 311	49 762	38 929
Należności długoterminowe		84	114	144
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	1 774	3 989	1 606
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>301 593</b>	<b>241 060</b>	<b>205 256</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		308 093	237 455	233 767
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		108 027	89 623	100 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	47 955	71 243	25 032
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>464 075</b>	<b>398 321</b>	<b>359 235</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>765 668</b>	<b>639 381</b>	<b>564 491</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	13	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały	13	6 349	3 358	292
Zyski zatrzymane	13	222 380	254 716	206 121
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>307 155</b>	<b>336 500</b>	<b>284 839</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	133 998	103 245	50 000
Rezerwy długoterminowe		1 482	1 482	683
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	21	47	76
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>135 501</b>	<b>104 774</b>	<b>50 759</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	222 539	140 086	169 590
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	1 038	3 431	841
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	55	62	69
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	78 250	43 261	57 258
Rezerwy krótkoterminowe		1 207	2 890	1 135
Otrzymane dotacje		19 923	8 377	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>323 012</b>	<b>198 107</b>	<b>228 893</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>765 668</b>	<b>639 381</b>	<b>564 491</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>3 358</b>	<b>254 716</b>	<b>336 500</b>
Wynik za okres 01.01-30.06.2011	-	-	-	25 107	25 107
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 107</b>	<b>25 107</b>
Zadeklarowana wypłata dywidendy	-	-	-	(57 600)	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	2 991	-	2 991
Inne korekty	-	-	-	157	157
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>6 349</b>	<b>222 380</b>	<b>307 155</b>
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>-</b>	<b>207 224</b>	<b>285 650</b>
Wynik za rok	-	-	-	85 892	85 892
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 892</b>	<b>85 892</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(38 400)	(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	3 358	-	3 358
<b>Na dzień 31 grudnia 2010</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>3 358</b>	<b>254 716</b>	<b>336 500</b>
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>-</b>	<b>207 224</b>	<b>285 650</b>
Wynik za 01.01-30.06.2010	-	-	-	37 297	37 297
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 297</b>	<b>37 297</b>
Zadeklarowana wypłata dywidendy	-	-	-	(38 400)	(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia	-	-	292	-	292
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>292</b>	<b>206 121</b>	<b>284 839</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk brutto:	32 677	46 954
Korekty:	(59 748)	(29 146)
Amortyzacja	9 884	9 012
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	103	(215)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	928	286
Koszty z tytułu odsetek	3 007	3 272
Zmiana stanu rezerw	(1 683)	(271)
Zmiana stanu zapasów	(70 638)	(104)
Zmiana stanu należności	(18 373)	(39 394)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 985	12 354
Inne korekty	3 378	678
Podatek dochodowy zapłacony	(8 339)	(14 764)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(27 071)</b>	<b>17 808</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	(103)	215
Otrzymane dotacje	11 545	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	15
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	103	-
Nabycie wartości niematerialnych	(20)	(2)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(63 199)	(29 108)
Wydatki na podwyższenie kapitału w jednostkach zależnych	(5 935)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	(892)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(57 609)</b>	<b>(29 772)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	114 635	22 257
Spłaty kredytów i pożyczek	(48 893)	(34 980)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(33)	(33)
Odsetki zapłacone	(4 317)	(3 272)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>61 392</b>	<b>(16 028)</b>
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(23 288)</b>	<b>(27 992)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(23 288)	(27 992)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	71 243	53 024
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>47 955</b>	<b>25 032</b>

## INFORMACJA DODATKOWA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

### 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku i kończące się 30 czerwca 2011 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie to nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym za okres 1.01.2010 -31.12.2010, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 3. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

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

### 4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości stosowane przez NG2 SA nie zmieniły się w stosunku do zasad rachunkowości stosowanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r., poza zastosowaniem nowych standardów. Spółka wprowadziła korekty klasyfikacyjne okresów porównawczych, jako opisano w nocie 23.

#### **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)**

##### **Nowy standard lub interpretacja niezastosowana wcześniej**

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

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

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

Spółka stosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

Spółka stosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

Spółka stosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

##### **Poprawki do MSSF 2010**

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

Spółka stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Spółka stosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.



#### **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)**

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

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

Spółka stosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r. Zmiana nie miała istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

##### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowe ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

##### **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)**

##### **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

##### **MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”**

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udział w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej strukturze. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawarte obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji jednostki w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych strukturach. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na swoje udziały w innych jednostkach; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w strukturach niekonsolidowanych.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

##### **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)**

##### **Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”**

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 po 1 lipca 2011 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

##### **Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12**

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

##### **Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1**

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

#### 4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI (cd.)

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

##### **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 1 po 1 lipca 2012 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

##### **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jaki również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2011 r. nie wpłynęły istotnie na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz tam opisanymi.

## 5. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

## 6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

### Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

### Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

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

### Segment „działalność detaliczna” – „detal”

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

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

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia). Sprzedaż realizowana jest na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna”.

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

## 6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE (cd.)

### 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 przedsiębiorstwach oraz inne niż amortyzacja istotne pozycje niepieniężne.

okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	397 776	62 330	-	460 106
a) uzyskane na terytorium Polski	397 776	38 059	-	435 835
b) sprzedaż eksportowa, w tym:	-	24 271	-	24 271
- sprzedaż do spółki zależnej CCC BOTY	-	13 646	-	13 646
Koszt własny sprzedaży	(172 448)	(50 552)	-	(223 000)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>225 328</b>	<b>11 778</b>	-	<b>237 106</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(193 935)	(5 011)	174	(198 772)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 881)	422	-	(1 459)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>29 512</b>	<b>7 189</b>	<b>174</b>	<b>36 875</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 364)	(834)	-	(4 198)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>26 148</b>	<b>6 355</b>	<b>174</b>	<b>32 677</b>
Podatek dochodowy	-	-	(7 570)	(7 570)
<b>Zysk netto</b>				<b>25 107</b>
<b>Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>				<b>25 107</b>
Aktywa	448 873	116 201	200 594	765 668
Przychody z tyt. odsetek	-	-	106	106
Koszty z tyt. odsetek	2 409	591	7	3 007
Amortyzacja	7 323	1 106	1 455	9 884

okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	363 671	66 057	-	429 728
a) uzyskane na terytorium Polski	363 671	42 439	-	406 110
b) sprzedaż eksportowa, w tym:	-	23 618	-	23 618
- sprzedaż do spółki zależnej CCC BOTY	-	17 276	-	17 276
Koszt własny sprzedaży	(159 861)	(44 059)	-	(203 920)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>203 810</b>	<b>21 998</b>	-	<b>225 808</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(171 520)	(3 900)	(39)	(175 459)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 099)	1 913	-	814
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>31 191</b>	<b>20 011</b>	<b>(39)</b>	<b>51 163</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 358)	(851)	-	(4 209)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>27 833</b>	<b>19 160</b>	<b>(39)</b>	<b>46 954</b>
Podatek dochodowy	-	-	(9 657)	(9 657)
<b>Zysk netto</b>				<b>37 297</b>
<b>Zysk netto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>				<b>37 297</b>
Aktywa	338 888	100 746	124 857	564 491
Przychody z tyt. odsetek	-	-	169	169
Koszty z tyt. odsetek	2 614	652	6	3 272
Amortyzacja	6 550	1 125	1 337	9 012

## 6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE (cd.)

### Ujawnienia informacji dotyczących jednostki

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

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

NG2 S.A. 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 całość aktywów Spółki zlokalizowana jest na terenie Polski.

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>155 175</b>	<b>22 234</b>	<b>10 367</b>	<b>9 055</b>	<b>46 915</b>	<b>243 746</b>
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	3 715	335	1 568	73	66 212	71 903
-nakłady w obcych obiektach	3 713	-	-	-	9 114	12 827
-nakłady inwestycyjne własne	2	-	-	-	57 098	57 100
-zakupu	-	335	1 568	73	-	1 976
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	1 724	2	668	-	3 716	6 110
-likwidacji	1 724	2	-	-	-	1 726
-z tytułu sprzedaży	-	-	668	-	-	668
-inwestycje zakończone – przeniesienie	-	-	-	-	3 716	3 716
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>157 166</b>	<b>22 567</b>	<b>11 267</b>	<b>9 128</b>	<b>109 411</b>	<b>309 539</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>39 202</b>	<b>6 604</b>	<b>6 135</b>	<b>5 116</b>	-	<b>57 057</b>
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	6 869	1 331	875	702	-	9 777
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	647	-	652	-	-	1 299
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>45 424</b>	<b>7 935</b>	<b>6 358</b>	<b>5 818</b>	-	<b>65 535</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>115 973</b>	<b>15 630</b>	<b>4 232</b>	<b>3 939</b>	<b>46 915</b>	<b>186 689</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>111 742</b>	<b>14 632</b>	<b>4 909</b>	<b>3 310</b>	<b>109 411</b>	<b>244 004</b>

## 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (cd.)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>138 563</b>	<b>21 430</b>	<b>9 027</b>	<b>7 848</b>	<b>10 441</b>	<b>187 309</b>
Zwiększenia w okresie 01.01-30.06	9 397	421	558	223	24 237	34 836
Zmniejszenia w okresie 01.01-30.06	67	-	118	15	9 361	9 561
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>147 893</b>	<b>21 851</b>	<b>9 467</b>	<b>8 056</b>	<b>25 317</b>	<b>212 584</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>27 047</b>	<b>3 972</b>	<b>5 051</b>	<b>3 749</b>	-	<b>39 819</b>
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	6 122	1 293	787	702	-	8 904
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	48	-	98	6	-	152
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>33 121</b>	<b>5 265</b>	<b>5 740</b>	<b>4 445</b>	-	<b>48 571</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>111 516</b>	<b>17 458</b>	<b>3 976</b>	<b>4 100</b>	<b>10 441</b>	<b>147 491</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>114 772</b>	<b>16 586</b>	<b>3 727</b>	<b>3 611</b>	<b>25 317</b>	<b>164 013</b>

W stosunku do rzeczowych aktywów trwałych, w tym środków trwałych w budowie, Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie kredytów	30.06.2011	31.12.2010
Hipoteka kaucyjna i zwykła na nieruchomości do wartości	208 250	208 250

W związku z realizowaną inwestycją, współfinansowaną ze środków UE, Spółka posiada zobowiązanie do zrealizowania tej inwestycji oraz poniesienia wydatków, których szacowana wartość pozostała na dzień bilansowy wynosi 42.685 tys. PLN.

## 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>1 376</b>	-	<b>1 376</b>
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	21	-	21
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>1 397</b>	-	<b>1 397</b>
<b>UMORZENIE</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>870</b>	-	<b>870</b>
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	107	-	107
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>977</b>	-	<b>977</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>506</b>	-	<b>506</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>420</b>	-	<b>420</b>



## 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (cd.)

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

## 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki pieniężne w banku i kasie	6 672	5 623	5 158
Lokaty krótkoterminowe	41 283	65 620	19 874
<b>Razem</b>	<b>47 955</b>	<b>71 243</b>	<b>25 032</b>

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

## 10. PODATEK DOCHODOWY

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zysk przed opodatkowaniem	32 677	107 614	46 954
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	6 209	20 447	8 921
Efekt wyłączenia przychodów i kosztów niepodatkowych	(854)	3 752	830
Podatek dochodowy bieżący	5 355	24 199	9 751
Podatek odroczony	2 215	(2 477)	(94)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>7 570</b>	<b>21 722</b>	<b>9 657</b>

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

## 11. PODATEK ODROZONY

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	220	242	297
Naliczone odsetki	31	7	36
<b>Razem</b>	<b>251</b>	<b>249</b>	<b>333</b>

## 11. PODATEK ODRO CZONY (cd.)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Koszty po dacie bilansowej	95	1 931	334
Rezerwy na zobowiązania	1 178	1 604	969
Utrata wartości aktywów	734	690	623
Pozostałe	18	13	13
<b>Razem</b>	<b>2 025</b>	<b>4 238</b>	<b>1 939</b>

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

## 12. PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 do 30.06.2011	01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie rezerw	825	272
Wynik na różnicach kursowych	-	2 633
Rozliczenie inwentaryzacji	1 499	2 201
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	302	327
Otrzymane odszkodowania	210	164
Pozostałe przychody	1 105	453
<b>Razem</b>	<b>3 941</b>	<b>6 050</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011 do 30.06.2011	01.01.2010 do 30.06.2010
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	928	24
Utworzenie rezerw	500	198
Wynik na różnicach kursowych	115	-
Rozliczenie inwentaryzacji	2 464	3 684
Opłacone licencje i prawa autorskie	744	762
Odsetki od zobowiązań	59	38
Pozostałe koszty operacyjne	590	530
<b>Razem</b>	<b>5 400</b>	<b>5 236</b>

Przychody finansowe	01.01.2011 do 30.06.2011	01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	106	169
Pozostałe przychody finansowe	61	63
<b>Razem</b>	<b>167</b>	<b>232</b>

Koszty finansowe	01.01.2011 do 30.06.2011	01.01.2010 do 30.06.2010
Odsetki od pożyczek i kredytów	3 004	3 266
Odsetki od leasingu finansowego	3	6
Wynik na różnicach kursowych	399	73
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	386	386
Prowizje zapłacone	184	244
Pozostałe koszty finansowe	389	466
<b>Razem</b>	<b>4 365</b>	<b>4 441</b>

### 13. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 30 czerwca 2010	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2010	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840
stan na 30 czerwca 2011	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone. Liczba akcji uprzywilejowanych imiennych wynosi 6.650.000. Uprzywilejowanie dotyczy uprzywilejowania co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają dwa głosy. Akcjonariusze dysponują prawem pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	wartość
stan na 30 czerwca 2010	74 586
stan na 31 grudnia 2010	74 586
stan na 30 czerwca 2011	74 586

Pozostałe kapitały – wycena programu opcji pracowniczych	wartość
stan na 30 czerwca 2010	292
stan na 31 grudnia 2010	3 358
stan na 30 czerwca 2011	6 349

Zyski zatrzymane	wartość
stan na 30 czerwca 2010	206 122
stan na 31 grudnia 2010	254 716
zysk netto za okres	25 107
zadeklarowana wypłata dywidendy	(57 600)
inne korekty	157
stan na 30 czerwca 2011	222 380

Na dzień bilansowy wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiono w poniżej tabeli:

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PIONEER Investment Management	3 271 877	8,52	3 271 877	7,26
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22

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

#### 14. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kredyt bankowy długoterminowy, w tym:	133 998	103 245	50 000
-wymagalne w okresie od 1 do 2 lat	121 800	98 893	50 000
-wymagalne w okresie od 2 do 5 lat	-	-	-
-wymagalne w okresie powyżej 5 lat	12 198	4 352	-

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	78 250	43 261	57 258
-kredyt w rachunku bieżącym	70 000	43 261	57 258
-pożyczka	8 250	-	-

Kredyty i pożyczki ogółem	212 248	146 506	107 258
---------------------------	---------	---------	---------

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

Stan na 30 czerwca 2011 r.

Nazwa Podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	36 000	36 000	27.02.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	64 000	62 957	27.02.2013	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	W rachunku bieżącym	45 000	22 843	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	Inwestycyjny	30 000	12 198	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	70 000	70 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	50 000	-	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
NG2 Suisse S.a.r.l.	pożyczka	8 250	8 250	31.12.2012	Oprocentowanie wg umowy	brak

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na gwarancje	2 000	1 046	27.02.2013	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	6 971	30.12.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
BRE Bank SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	Hipoteka umowna łączna kaucyjna
Societe Generale	Limit na gwarancje	12 000	11 603	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	20 000 tys. PLN 6 000 tys. EUR	8 902 tys. PLN 2 078 tys. EUR	30.04.2012	provizja	Zastaw na zapasach
Raiffeisen Bank	Limit na gwarancje	800 tys. USD	-	15.05.2013	provizja	brak

#### 14. KREDYTY I POŻYCZKI (cd.)

Stan na 31 grudnia 2010 r.

Nazwa Banku	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Odnawialny	30 000	30 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	W rachunku bieżącym	29 000	13 261	08.03.2011	WIBOR + marża	
BRE Bank SA	W rachunku bieżącym	30 000	-	03.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	Inwestycyjny	30 000	4 352	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
PKO BP SA	W rachunku bieżącym	50 000	48 893	27.10.2013	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

Nazwa Banku	Rodzaj	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na gwarancje	5 000	927	04.07.2011	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	Limit na karty Paylink	7 000	1 003	30.12.2011	WIBOR + marża	Poręczenie
BRE Bank SA	Limit na gwarancje	13 500	11 640	30.04.2012	provizja	Hipoteka umowna łączna kaucyjna
Societe Generale	Limit na gwarancje	12 000	11 849	nieokreślony	provizja	brak
BZ WBK SA	Limit na gwarancje	12 000 tys. PLN 6 000 tys. EUR	8 570 tys. PLN 3 688 tys. EUR	31.03.2011	provizja	Zastaw na zapasach

#### 15. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

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

Warunki nierynkowe ujęto w założeniach dotyczących oczekiwanej liczby opcji, do których nabywa się uprawnienia. Całkowity koszt wykazuje się w całym okresie nabywania uprawnień do 31 grudnia 2012 r., będącym okresem, w ciągu którego wszystkie wskazane warunki nabywania uprawnień mają zostać spełnione. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby opcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Jednostka prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w rachunku zysków i strat, wraz z odpowiednią korektą stanu kapitału własnego / inwestycji w podmioty zależne. Z chwilą wykonania opcji spółka emituje nowe akcje.

## 15. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI (cd.)

Środki uzyskane po potrąceniu wszelkich kosztów możliwych do bezpośredniego przypisania do transakcji zwiększa kapitał akcyjny (wartość nominalna) i nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną z chwilą wykonania opcji.

Przyznanie przez Spółkę opcji na swe instrumenty kapitałowe pracownikom jednostek zależnych grupy traktuje się jako wkład kapitałowy. Wartość godziwa otrzymanych usług pracowników, mierzona drogą odwołania do wartości godziwej z daty przyznania, podlega wykazywaniu przez okres nabywania uprawnień w postaci zwiększenia salda inwestycji w jednostki zależne wraz z odpowiednim wzrostem salda kapitału własnego. Uprawnionych do programu są wg stanu na 30.06.2011 r. 44 osoby, którym przysługuje prawo do objęcia 682.000 akcji.

## 16. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania handlowe, w tym:	137 469	105 001	98 233
-podmioty powiązane	66 694	66 407	62 316
-podmioty pozostałe	70 775	38 594	35 917
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	12 489	13 952	12 476
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	57 600	-	38 400
Zobowiązania wobec pracowników	15 960	16 059	16 206
Pozostałe zobowiązania	59	8 505	5 116
<b>Razem</b>	<b>223 577</b>	<b>143 517</b>	<b>170 431</b>

Średni okres kredytowania dla zakupów handlowych wynosi 40 dni. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu dla danej waluty ustalonego na dzień bilansowy przez NBP. Różnice kursowe z wyceny bilansowej zaliczane są odpowiednio do kosztów lub przychodów operacyjnych.

### a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	76	109	145
-jednego roku	55	62	69
-od jednego roku do pięciu lat	21	47	76
-powyżej pięciu lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>109</b>	<b>145</b>
<b>Pomniejszona o przyszłe odsetki:</b>			
<b>wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>76</b>	<b>109</b>	<b>145</b>
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte z zobowiązaniami krótkoterminowych)	55	62	69
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	21	47	76

Spółka użytkuje urządzenia biurowe na mocy umów leasingu finansowego z opcją wykupu. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżącą minimalnych opłat leasingowych przedstawiono w tabeli powyżej. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe nie różnią się istotnie od wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

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

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

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
-w okresie do1 roku	114 588	109 836	108 720
-w okresie od 1 roku do 5 lat	458 352	439 344	434 880
-powyżej 5 lat	229 176	219 672	217 440
<b>Razem</b>	<b>802 116</b>	<b>768 852</b>	<b>761 040</b>

W przypadku wielu sklepów (zwłaszcza mieszczących się w centrach handlowych) opłaty najmu składają się z dwóch składników: ustalonej stałej opłaty oraz opłaty warunkowej zależnej od przychodów sklepu. Opłata warunkowa stanowi przeważnie od 5% do 7% przychodów sklepu. Spółka jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 6 miesięcy 2011 r. i 2010 r. są następujące:

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego	6 090	11 616	5 906

## 18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	25 107	85 892	37 297
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję</b>	<b>25 107</b>	<b>85 892</b>	<b>37 297</b>
Liczba wyemitowanych akcji	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000	38 400 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>

Zysk na jedną akcję	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zwykły	0,65 PLN	2,24 PLN	0,97 PLN
Rozwodniony	0,65 PLN	2,24 PLN	0,97 PLN

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

## 19. DYWIDENDA

	30.06.2011	30.06.2010
Wartość zadeklarowanej dywidendy	57 600	38 400
Wartość na 1 akcję	1,50 PLN	1,00 PLN

W dniu 16 czerwca 2011 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 SA podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2010 w wysokości 57.600 tys. PLN. Wysokość dywidendy na 1 akcję wynosi 1,5 PLN. Dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) ustalono na 9 września 2011 r. Dzień wypłaty dywidendy (dzień W) ustalono na 27 września 2011 r.

## 20. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>I. AKTYWA WARUNKOWE</b>	<b>33 800</b>	<b>34 800</b>	<b>40 450</b>
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	33 800	34 800	40 450
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	33 800	34 800	40 450
<b>II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>55 164</b>	<b>70 949</b>	<b>75 557</b>
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	55 164	70 949	74 827
- gwarancje celne	8 500	22 500	22 500
- pozostałe gwarancje	29 762	30 221	34 829
- udzielone zabezpieczenia	16 902	18 228	18 228

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 17.06.2012 r.

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 15.05.2013 r.

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka zobowiązana była do utrzymania marży operacyjnej oraz wskaźnika płynności na określonym w umowie poziomie. Niedotrzymanie powyższych warunków nie rodzi konsekwencji dotyczących wymagalności kredytu, lecz jedynie uprawnia Bank do podwyższenia marży. Spółka nie zrealizowała powyższych warunków w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 22.843 tys. PLN oraz wykorzystwała 12.198 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

## 21. INWESTYCJE W PODMIOTY ZALEŻNE

Inwestycje długoterminowe	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	55 311	49 762	38 929

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

Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj	wartość księgowa udziałów		
			30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
CCC Factory Sp. .z o.o.	Polkowice	Polska	15 409	15 233	15 036
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga	Czechy	31 858	26 099	15 078
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	USA	7 152	7 538	7 924
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zug	Szwajcaria	892	892	892
<b>Razem:</b>			<b>55 311</b>	<b>49 762</b>	<b>38 929</b>

## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>Podmioty zależne:</b>			
<b>CCC Factory Sp. z o.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	58	380	207
Zakupy od podmiotu powiązanego	55 530	96 550	44 593
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	65 284	64 942	61 163
<b>CCC Boty s.r.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	13 986	38 764	17 570
Zakupy od podmiotu powiązanego	509	1 029	623
Należności od podmiotu powiązanego	15 519	20 886	32 234
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	93	68



## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
<b>NG2 Suisse s.a.r.l.:</b>			
Zakupy od podmiotu powiązanego	8 468	11 560	2 469
Należności od podmiotu powiązanego	-	-	2 401
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	11 362	1 223	1 085
<b>Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:</b>			
<b>MGC INWEST Sp. z o.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	7	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	7	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	35	-	-
<b>Libra Projekt Sp. z o.o.:</b>			
Zakupy od podmiotu powiązanego	39	70	29
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	-	6
<b>CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. s. k.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	1	1
Zakupy od podmiotu powiązanego	575	821	433
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	82	1	93
<b>ASTRUM Sp. z o.o.</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	6	15	10
Zakupy od podmiotu powiązanego	-	105	20
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	-	43	-
<b>LUXPROFI s.a.r.l.</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	15 915	-	12 350
<b>Osoby zarządzające, nadzorujące i pełniące funkcje kierownicze:</b>			
<b>Dariusz Milek:</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	7 125	-	4 750
<b>Leszek Gaczorek:</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	4 515	-	4 010
<b>Mariusz Gnych:</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	180	-	120

\* według stanu na dzień przekazania raportu

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### Wynagrodzenie brutto osób zarządzających

Imię i nazwisko	Stanowisko	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Dariusz Milek	Prezes Zarządu	225	450	225
Lech Chudy	Wiceprezes Zarządu	-	59	59
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	207	474	237
Piotr Nowjalis	Wiceprezes Zarządu	207	474	237
<b>Razem</b>		<b>639</b>	<b>1 457</b>	<b>758</b>

## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (cd.)

### Wynagrodzenie brutto osób nadzorujących

Imię i nazwisko	Stanowisko	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Henryk Chojnacki	Przewodniczący RN	12	24	12
Rafał Chwast	Członek RN	9	18	9
Wojciech Fenrich	Członek RN	9	18	9
Martyna Kupiecka	Członek RN	9	18	9
Paweł Tamborski	Członek RN	9	18	9
<b>Razem</b>		<b>48</b>	<b>96</b>	<b>48</b>

W 2010 r. Spółka zawarła z Panem Rafałem Chwast umowę o świadczenie usług doradczych w zakresie organizacji informatyki. Umowę zawarto na czas określony od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010. Za wykonanie umowy ustalono kwotę wynagrodzenia w wysokości 11 000 PLN netto miesięcznie, powiększoną o podatek VAT.

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

W dniu 16 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NG2 S.A. powołało na dwuletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 16 czerwca 2011 roku na Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Nadolskiego. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Pan Piotr Nadolski nie pobierał wynagrodzenia.

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

## 23. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka dokonała korekt klasyfikacyjnych poprzednich okresów sprawozdawczych, wynikających z niewłaściwej prezentacji, według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	30.06.2010	
		Wn	Ma
Prezentacja rezerw na koszty podacie bilansowej	Pozostałe przychody operacyjne	1 531	
	Koszty sprzedaży		1 531
Skompensowanie rezerw na zobowiązania	Pozostałe przychody operacyjne	2 500	
	Pozostałe koszty operacyjne		2 500
Prezentacja rezerwy na urlopy	Koszty sprzedaży	167	
	Pozostałe koszty operacyjne		167
Prezentacja kosztów licencji	Koszty sprzedaży	2 464	
	Pozostałe koszty operacyjne		2 464

#### 24. ZDARZENIA PO DACIE FINANSOWEJ

Nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 sierpnia 2011 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Polkowice, 29 sierpnia 2011 r.