



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

## Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....	3
ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS .....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM....	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA .....	8
3. PODSTAWA KONSOLIDACJI.....	8
4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI .....	9
5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	9
6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GK NG2 S.A.....	13
7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE .....	13
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	16
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	17
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE .....	18
11. PODATEK DOCHODOWY .....	18
12. PODATEK ODROZCZONY .....	18
13. PRZYCHODY I KOSZTY .....	19
14. KAPITAŁY .....	20
15. KREDYTY I POŻYCZKI .....	20
16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI .....	22
17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE .....	23
18. WARTOŚĆ MINIMALNYCH PRZYSZŁYCH OPŁAT Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO .....	24
19. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	24
20. DYWIDENDA.....	24
21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	25
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	25
23. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW.....	26
24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	26

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Numer noty	okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
Przychody ze sprzedaży		440 264	422 138
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług		(198 907)	(207 372)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>241 357</b>	<b>214 766</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13	10 365	16 159
Koszty sprzedaży		(186 969)	(172 356)
Koszty ogólne zarządu		(5 953)	(5 407)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(10 975)	(6 424)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>47 825</b>	<b>46 738</b>
Przychody finansowe	13	270	498
Koszty finansowe	13	(4 646)	(4 658)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>43 449</b>	<b>42 578</b>
Podatek dochodowy	11	9 337	(7 091)
<b>Zysk netto</b>		<b>52 786</b>	<b>35 487</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 474	28
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>56 260</b>	<b>35 515</b>
<b>Dochód całkowity przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy Spółki		56 260	35 515
Udziały mniejszości			
<b>Zysk na jedną akcję:</b>			
podstawowy i rozwodniony	19	1,37 zł	0,92 zł

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

## ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

	Numer noty	stan na 2010-06-30	stan na 2009-12-31	stan na 2009-06-30
<b>Aktywa trwałe</b>				
Pozostałe wartości niematerialne	9	953	1 073	1 186
Rzeczowe aktywa trwałe	8	218 509	202 591	190 234
Należności długoterminowe		144	174	204
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	29 450	6 070	3 837
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>249 056</b>	<b>209 908</b>	<b>195 461</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		249 710	242 693	255 270
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		69 566	37 629	89 089
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	30 045	60 895	16 872
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>349 321</b>	<b>341 217</b>	<b>361 231</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>598 377</b>	<b>551 125</b>	<b>556 692</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	14	3 840	3 840	3 840
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały		292	-	-
Zyski zatrzymane	14	276 311	261 925	213 559
Różnice kursowe z przeliczenia		3 332	(142)	37
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>358 361</b>	<b>340 209</b>	<b>292 022</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	50 000	80 000	90 210
Rezerwy długoterminowe		844	1 056	1 082
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17	131	216	109
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		89	89	91
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>51 064</b>	<b>81 361</b>	<b>91 492</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	124 125	81 297	105 786
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17	1 520	6 536	2 450
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	17	186	127	55
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	60 228	39 986	63 612
Rezerwy krótkoterminowe		2 893	1 609	1 275
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>188 952</b>	<b>129 555</b>	<b>173 178</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>598 377</b>	<b>551 125</b>	<b>556 692</b>

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

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>		<b>261 925</b>	<b>(142)</b>	<b>340 209</b>
Wynik za rok				52 786		52 786
Różnice kursowe z przeliczenia					3 474	3 474
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2010 r.</b>				<b>52 786</b>	<b>3 474</b>	<b>56 260</b>
Pokrycie straty z lat ubiegłych						
Zadeklarowana wypłata dywidendy				(38 400)		(38 400)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczeń			292			292
<b>Na dzień 30 czerwca 2010 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>292</b>	<b>276 311</b>	<b>3 332</b>	<b>358 361</b>

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>217 755</b>	<b>9</b>	<b>296 190</b>
Korekta z tytułu błędów podstawowych			(1 033)		(1 033)
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r. po korektach</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>216 722</b>	<b>9</b>	<b>295 157</b>
Wynik za rok			83 603		83 603
Różnice kursowe z przeliczenia				(151)	(151)
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.</b>			<b>83 603</b>	<b>(151)</b>	<b>83 452</b>
Wypłata dywidendy			(38 400)		(38 400)
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>261 925</b>	<b>(142)</b>	<b>340 209</b>

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

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>217 755</b>	<b>9</b>	<b>296 190</b>
Korekta z tytułu błędów podstawowych			(1 033)		(1 033)
<b>Na dzień 1 stycznia 2009 r. po korektach</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>216 722</b>	<b>9</b>	<b>295 157</b>
Wynik za rok			35 487		35 487
Różnice kursowe z przeliczenia				28	28
<b>Całkowite dochody za okres zakończony 30 czerwca 2009 r.</b>			<b>35 487</b>	<b>28</b>	<b>35 515</b>
Wypłata dywidendy			(38 400)		(38 400)
Pozostałe zmiany			(250)		(250)
<b>Na dzień 30 czerwca 2009 r.</b>	<b>3 840</b>	<b>74 586</b>	<b>213 559</b>	<b>37</b>	<b>292 022</b>

## ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
Zysk (strata) brutto:	43 449	42 578
Korekty:	(33 040)	(56 645)
Amortyzacja	10 849	8 423
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(207)	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 474	(836)
Zysk (strata) na inwestycjach	292	(33)
Koszty z tytułu odsetek	3 289	3 590
Zmiana stanu rezerw	1 072	(1 446)
Zmiana stanu zapasów	(7 017)	(25 043)
Zmiana stanu należności	(31 907)	(18 392)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 882	(6 800)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	248
Inne korekty	292	
Podatek dochodowy zapłacony	(19 059)	(16 356)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 409</b>	<b>(14 067)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	207	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		66
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	10 000	
Nabycie wartości niematerialnych	(6)	(46)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	(10 000)	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 968)	(25 891)
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży		
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(30 767)</b>	<b>(25 871)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	37 832	143 389
Spląty kredytów i pożyczek	(45 009)	(98 145)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(26)	(201)
Odsetki	(3 289)	(3 591)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(10 492)</b>	<b>41 452</b>
<b>Przeplýwy pieniężne razem</b>	<b>(30 850)</b>	<b>1 514</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(30 850)	1 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	60 895	15 358
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>30 045</b>	<b>16 872</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

<b>Nazwa Spółki dominującej:</b>	NG2 Spółka Akcyjna
<b>Siedziba Spółki dominującej:</b>	Polkowice
<b>Adres:</b>	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
<b>Telefon:</b>	( 0-prefix-76 ) 845 84 00
<b>Telefax:</b>	( 0-prefix-76 ) 845 84 31
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:ng2@ng2.pl">ng2@ng2.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.ng2.pl">www.ng2.pl</a>
<b>Rejestracja:</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
<b>KRS:</b>	0000211692
<b>Regon:</b>	390716905
<b>NIP</b>	692-22-00-609
<b>Przedmiot działalności:</b>	Głównym przedmiotem działalności Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności to handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem ( EKD 5142 ).

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

### 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

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

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

### 3. PODSTAWA KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie jednostki dominującej NG2 S.A oraz sprawozdania spółek zależnych.

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

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

Kontynentalny Fundusz Powierniczy nie tworzy raportów finansowych, gdyż nie jest to wymagane przez prawo USA. Natomiast jako Powiernik, na każde żądanie Beneficjenta potwierdzi na piśmie jaki rodzaj majątku został przekazany w zarząd. Wycena majątku dokonywana będzie wg przepisów obowiązujących w kraju Beneficjenta, czyli zgodnie z przepisami polskimi.



#### **4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI**

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

#### **5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

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

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

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

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Poprawki do MSSF 2009**

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

Grupa stosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

### **Poprawki do MSSF 2008**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych

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

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

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

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

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

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

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

Grupa stosuje KIMSF18 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego 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 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

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

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

#### **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.

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

#### **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.

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

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

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

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

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 jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

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

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

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

#### **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.

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

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

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

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych

rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

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

### **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.

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

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

## **6. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GK NG2 S.A.**

W przypadku Spółek Grupy Kapitałowej NG2 S.A. możemy mówić o sezonowości sprzedaży.

Sezonowość sprzedaży GK 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.

## **7. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE**

### ***Identyfikacja segmentów operacyjnych***

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

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

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

Segment „działalność detaliczna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej. Sprzedaż realizowana jest przez GK NG2 S.A. 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. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny sklep działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marż brutto,



a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż realizowana we własnych placówkach i skierowana do klientów detalicznych), segment „działalność detaliczna” obejmuje informacje finansowe łącznie dla sieci CCC, BOTI, QUAZI, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność detaliczna”.

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

Segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej, usług, a także wartość produkcji sprzedanej (m.in. obuwia) do spółek nie tworzących GK NG2 S.A. Sprzedaż realizowana jest przez NG2 S.A. i CCC Factory Sp. z o.o. na terenie Polski i skierowana jest do krajowych odbiorców hurtowych (w tym głównie prowadzących sprzedaż w placówkach franczyzowych CCC i BOTI) oraz zagranicznych odbiorców hurtowych. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny odbiorca działający w jednej z sieci i oddzielnie analizowany przez GDO. Ze względu na podobieństwo długoterminowych średnich marży brutto, a także ze względu na podobny charakter towarów (m.in. obuwia, akcesoriów do pielęgnacji obuwia, drobnej galanterii odzieżowej) i świadczonych usług (m.in. refaktury usług transportowych), sposób dystrybucji towarów i kategorii odbiorców (sprzedaż skierowana do odbiorców hurtowych), segment „działalność franczyzowa i inna” obejmuje informacje finansowe dla wszystkich kontrahentów zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność franczyzowa i inna”.

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

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

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

I-VI 2010	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	391 427	48 837	-	440 264
- uzyskane na terytorium Polski	363 671	48 630	-	412 301
- uzyskane poza terytorium Polski	27 756	207	-	27 963
Koszt własny sprzedaży	(165 572)	(31 394)	(1 941)	(198 907)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	225 855	17 443	(1 941)	241 357
Koszty sprzedaży i zarządu	(190 017)	(2 867)	(38)	(192 922)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	512	(1 122)	-	(610)
<b>Zysk operacyjny</b>	36 350	13 454	(1 979)	47 825
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 298)	(1 078)	-	(4 376)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	33 052	12 376	(1 979)	43 449
Podatek dochodowy			9 337	9 337
<b>Zysk netto</b>				52 786
<b>Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych</b>				<b>52 786</b>
Przychody z tyt. odsetek			178	178
Koszty z tyt. odsetek	2 614	652	92	3 358
Amortyzacja	7 079	1 125	2 645	10 849

I-VI 2009	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	349 204	72 934	-	422 138
- uzyskane na terytorium Polski	325 896	72 934	-	398 830
- uzyskane poza terytorium Polski (Republika Czeska)	23 308	-	-	23 308
Koszt własny sprzedaży	(155 647)	(50 932)	(793)	(207 372)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	193 557	22 002	(793)	214 766
Koszty sprzedaży i zarządu	(172 747)	(4 947)	(69)	(177 763)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7 573	2 162	-	9 735
<b>Zysk operacyjny</b>	28 383	19 217	(862)	46 738
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(3 285)	(875)	-	(4 160)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	25 098	18 342	(862)	42 578
Podatek dochodowy			(7 091)	(7 091)
<b>Zysk netto</b>				35 487
<b>Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych</b>				<b>35 487</b>
Przychody z tyt. odsetek			440	440
Koszty z tyt. odsetek	2 816	714	80	3 610
Amortyzacja	5 569	228	2 626	8 423

**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 franczyza (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 informację o aktywach trwałych innych niż instrumenty finansowe, aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 2010	Polska	Republika Czeska	Szwajcaria	RAZEM
Przychody z tyt. sprzedaży	412 301	27 756	207	440 264
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe	204 151	15 187	268	219 606
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 755	3 599	22 096	29 450

I-VI 2009	Polska	Republika Czeska	Szwajcaria	RAZEM
Przychody z tyt. sprzedaży	398 830	23 308	0	422 138
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe	177 702	13 922	0	191 624
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 325	2 512	0	3 837

## 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- towe	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>178 284</b>	<b>34 097</b>	<b>20 499</b>	<b>10 188</b>	<b>12 702</b>	<b>255 770</b>
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 027	(489)	251	-	506	1 295
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	9 477	524	558	254	24 237	35 050
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	8 996	8 996
- inwestycje zakończone - przeniesienie	9 361	-	-	-	-	9 361
- nakłady inwestycyjne własne	116	-	-	-	15 241	15 357
- zakupu	-	524	558	251	-	1 333
- leasing	-	-	-	-	-	-
- wniesienie aportem	-	-	-	3	-	3
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	256	170	118	15	9 361	9 920
- likwidacja	256	48	-	8	-	312
- z tytułu sprzedaży	-	122	118	-	-	240
- wniesiony aport	-	-	-	7	-	7
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	9 361	9 361
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>188 532</b>	<b>33 962</b>	<b>21 190</b>	<b>10 427</b>	<b>28 084</b>	<b>282 195</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>30 970</b>	<b>9 643</b>	<b>7 861</b>	<b>4 582</b>	<b>123</b>	<b>53 179</b>
Zmiana z tytułu różnic kursowych	381	201	43	-	-	625
Amortyzacja za okres 01.01 - 30.06	6 541	1 692	1 232	822	-	10 287
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	(55)	(122)	(99)	(6)	(123)	(405)
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>37 837</b>	<b>11 414</b>	<b>9 037</b>	<b>5 398</b>	<b>-</b>	<b>63 686</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>147 314</b>	<b>24 454</b>	<b>12 638</b>	<b>5 606</b>	<b>12 579</b>	<b>202 591</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>150 695</b>	<b>22 548</b>	<b>12 153</b>	<b>5 029</b>	<b>28 084</b>	<b>218 509</b>

	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 2009</b>	<b>149 736</b>	<b>17 942</b>	<b>18 805</b>	<b>8 965</b>	<b>17 841</b>	<b>213 289</b>
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(53)	(28)	(1)	-	-	(82)
<b>Zwiększenia z tytułu:</b>	29 720	16 697	2 071	1 296	39 320	89 104
- nakłady w obcych obiektach	-	-	-	-	36 010	36 010
- inwestycje zakończone - przeniesienie	29 681	14 214	564	-	-	44 459
- nakłady inwestycyjne własne	23	-	-	-	2 804	2 827
- zakupu	16	2 352	1 507	1 296	-	5 171
- leasing	-	131	-	-	-	131
- ujawnienia/przeszacowania	-	-	-	-	506	506
<b>Zmniejszenia z tytułu:</b>	1 119	514	376	73	44 459	46 541
- likwidacja	784	498	-	73	-	1 355
- z tytułu sprzedaży	335	16	373	-	-	724
- korekta odpisu	-	-	3	-	-	3
- inwestycje zakończone - przeniesienie	-	-	-	-	44 459	44 459
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>178 284</b>	<b>34 097</b>	<b>20 499</b>	<b>10 188</b>	<b>12 702</b>	<b>255 770</b>



<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>19 760</b>	<b>7 266</b>	<b>5 645</b>	<b>3 322</b>	<b>123</b>	<b>36 116</b>
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2)	(6)	-	-	-	(8)
Amortyzacja za okres 01.01 - 31.12	11 432	2 721	2 556	1 323	-	18 032
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	(220)	(338)	(340)	(63)	-	(961)
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>30 970</b>	<b>9 643</b>	<b>7 861</b>	<b>4 582</b>	<b>123</b>	<b>53 179</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>129 976</b>	<b>10 676</b>	<b>13 160</b>	<b>5 643</b>	<b>17 718</b>	<b>177 173</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>147 314</b>	<b>24 454</b>	<b>12 638</b>	<b>5 606</b>	<b>12 579</b>	<b>202 591</b>

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

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

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

W roku 2010 Spółka rozpoczęła budowę Centrum Logistycznego w Polkowicach. Szacowana wartość inwestycji 124,0 mln PLN. Inwestycja współfinansowana jest ze środków UE. W celu finansowania inwestycji Spółka zaciągnęła kredyt inwestycyjny w wysokości 30 mln PLN, o którym mowa w nocie nr 15, Spółka posiada również zobowiązania warunkowe wobec wykonawców inwestycji. Powyższe zobowiązanie wymieniono w nocie nr 21.

## 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<b>Patenty i licencje</b>	<b>Znaki towarowe</b>	<b>Razem</b>
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2010	<b>1 748</b>	<b>360</b>	<b>2 108</b>
Zwiększenia w okresie 01.01. - 30.06.	2	266	268
Zmniejszenia w okresie 01.01. - 30.06.	-	360	360
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2	-	2
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>1 752</b>	<b>266</b>	<b>2 018</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2010	<b>941</b>	<b>94</b>	<b>1 035</b>
Amortyzacja w okresie 01.01. - 30.06.	126	-	126
Korekta amortyzacji w okresie 01.01. - 30.06.	2	94	96
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>1 065</b>	<b>-</b>	<b>1 065</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>687</b>	<b>266</b>	<b>953</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>807</b>	<b>266</b>	<b>1 073</b>

	Patenty i licencje	Znaki towarowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Na dzień 1 stycznia 2009	1 684	357	2 041
Zwiększenia w okresie 01.01. - 31.12.	64	3	67
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 748</b>	<b>360</b>	<b>2 108</b>
<b>UMORZENIE</b>			
Na dzień 1 stycznia 2009	674	93	767
Amortyzacja w okresie 01.01. - 31.12.	267	1	268
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>941</b>	<b>94</b>	<b>1 035</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>807</b>	<b>266</b>	<b>1 073</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>1 010</b>	<b>264</b>	<b>1 274</b>

## 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	5 506	10 819	6 291
Lokaty krótkoterminowe	24 539	50 076	10 581
<b>Razem</b>	<b>30 045</b>	<b>60 895</b>	<b>16 872</b>

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

## 11. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zysk przed opodatkowaniem	43 449	99 677	42 578
Podatek przy zastosowaniu stawki 19%	8 255	18 939	8 090
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztem uzyskania przychodu	1 496	(2 621)	(3 167)
Podatek dochodowy bieżący	9 751	16 318	4 923
Podatek odroczony	(19 088)	(244)	2 168
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(9 337)</b>	<b>16 074</b>	<b>7 091</b>

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

## 12. PODATEK ODROZCZONY

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	506	561	714
Naliczone odsetki	37	42	70
Pozostałe	-	-	-
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>543</b>	<b>603</b>	<b>784</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Koszty po dacie bilansowej	645	395	740
Rezerwy na zobowiązania	1 000	995	588
Utrata wartości aktywów	623	681	592
Korekta konsolidacyjna marży na zapasach	2 707	1 813	581
Wycena znaków towarowych	22 097	-	-
Straty podatkowe	2 839	2 772	2 108
Pozostałe	82	17	12
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>29 993</b>	<b>6 673</b>	<b>4 621</b>

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

### 13. PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 do 30.06.2010	01.01.2009 do 30.06.2009
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	-	44
Rozwiązanie rezerw	4 303	3 703
Wynik na różnicach kursowych	2 869	8 531
Rozliczenie inwentaryzacji	2 201	1 945
Odsetki od niezapłaconych w terminie należności	327	405
Otrzymane odszkodowania	165	265
Pozostałe przychody	500	1 266
<b>Razem</b>	<b>10 365</b>	<b>16 159</b>

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 do 30.06.2010	01.01.2009 do 30.06.2009
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	25	-
Utworzenie rezerw	2 861	1 472
Rozliczenie inwentaryzacji	3 698	3 098
Opłacone licencje i prawa autorskie	835	684
Odsetki od zobowiązań	38	184
Koszty założenia spółki NG2 Suisse S.a.r.l.	1 889	-
Pozostałe koszty operacyjne	1 629	986
<b>Razem</b>	<b>10 975</b>	<b>6 424</b>

Przychody finansowe	01.01.2010 do 30.06.2010	01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych	178	440
Pozostałe przychody finansowe	92	58
<b>Razem</b>	<b>270</b>	<b>498</b>

Koszty finansowe	01.01.2010 do 30.06.2010	01.01.2009 do 30.06.2009
Odsetki od pożyczek i kredytów	3 352	3 599
Odsetki od leasingu finansowego	6	11
Wynik na różnicach kursowych	576	139
Prowizje zapłacone	246	245
Pozostałe koszty finansowe	466	664
<b>Razem</b>	<b>4 646</b>	<b>4 658</b>

## 14. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	liczba akcji	(w tym akcje zwykłe)	wartość nominalna	kapitał podstawowy
stan na 30 czerwca 2009 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 31 grudnia 2009 roku	38 400 000	31 700 000	0,10 PLN	3 840
stan na 30 czerwca 2010 roku	38 400 000	31 750 000	0,10 PLN	3 840

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w całości opłacone. Zgodnie z uchwałą Zarządu NG2 S.A. z dnia 20 stycznia 2010 r. nastąpiła zmiana 50.000 akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. Przed podaną datą liczba akcji zwykłych na okaziciela wynosiła 31.700.000. (RB 7/2010).

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

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

Akcjonariusz	liczba posiadanych akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	18 000 000	46,88	22 750 000	50,50
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	13 250 000	34,51	13 250 000	29,41
Leszek Gaczorek	4 010 000	10,44	5 760 000	12,79
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PIONEER Investment Management	3 271 877	8,52	3 271 877	7,26

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

Niepodzielny wynik finansowy	wartość
stan na 30 czerwca 2009 roku	35 487
stan na 31 grudnia 2009 roku	83 603
zysk netto za okres	52 786
podział zysku	(82 570)
pokrycie straty z lat ubiegłych	(1 033)
stan na dzień 30.06.2010	52 786

## 15. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty długoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyt bankowy długoterminowy	50 000	80 000	90 210
-wymagalne w okresie od 1 do 2 lat	50 000	80 000	90 210
-wymagalne w okresie od 2 do 5 lat	-	-	-
-wymagalne w okresie powyżej 5 lat	-	-	-

Kredyty krótkoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyt w rachunku bieżącym	60 228	39 986	63 612

<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>110 228</b>	<b>119 986</b>	<b>153 822</b>
----------------------------------	----------------	----------------	----------------

**Spółki GK NG2 S.A. zawarły następujące umowy kredytowe i inne:**

**Stan na 30.06.2010**

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Odnawialny	40 000	35 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka na nieruchomościach; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	29 000	2 459	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	5 000	1 724 479 tys. EUR	22.09.2010	pro wizja	Hipoteka kaucyjna; zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	6 989	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	01.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	19 799	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
BRE Bank SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	30 000	0	02.01.2013	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	Inwestycyjny	30 000	0	30.12.2016	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna
BRE Bank SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	13 500	9 300	31.01.2012	pro wizja	Hipoteka kaucyjna
Societe Generale SA	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	3 224 1 315 tys. EUR	nieokreślony	pro wizja	brak
BZ WBK SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	12 000 6 000 tys. EUR	9 300 3 589 tys. EUR	31.03.2011	pro wizja	Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	1 000	889	06.05.2011	WIBOR + marża	Poręczenie NG2
Citibank Europe plc	CCC Boty	Limit na gwarancje	30.000 tys. CZK	504 tys. EUR 15.917 tys. CZK	30.11.2011	pro wizja	brak
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	W rachunku bieżącym	20 000 tys. CZK	12 928 tys. CZK	31.01.2011	BLR Notice + marża	Poręczenie NG2
UniCredit Bank Czech Republik a.s.	CCC Boty	Limit na gwarancje	20 000 tys. CZK	2 270 tys.	31.01.2011	BLR Notice + marża	Poręczenie NG2

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają od warunków handlowych.

**Stan na 31.12.2009**

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Odnawialny	55 000	50 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	40 000	0	09.03.2010	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000	8 657	17.10.2010	pro wizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach

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

Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	7 000	5 687	nieokreślony	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	0	22.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Societe Generale SA	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	0	nieokreślony	provizja	brak
Alior Bank	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	5 000	0	nieokreślony	provizja	brak
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Odnawialny	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
PKO BP SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	20 000	19 980	01.09.2010	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	CCC Factory	W rachunku bieżącym	5 000	7	07.05.2010	WIBOR+ marża	Poręczenie

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają od warunków handlowych.

**Stan na 30.06.2009**

Nazwa Banku	Nazwa podmiotu	Rodzaj kredytu	Kwota limitu	Kwota wykorzystana	Data wygaśnięcia	Warunki finansowe	Zabezpieczenia
BZ WBK S.A.	NG2 SA	Limit na gwarancje	10 000 4 200 tys. EUR	20 385	31.03.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	40 000	37 524	09.03.2010	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na gwarancje	20 000	9 451	09.03.2010	provizja	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Limit na karty Paylink	6 230	5 627	09.03.2010	WIBOR + marża	Poręczenie
Bank Millennium SA	NG2 SA	W rachunku bieżącym	5 000	4 958	22.09.2009	WIBOR + marża	Zastaw na zapasach
Societe Generale SA	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	10 000	0	nieokreślony	provizja	brak
Alior Bank	NG2 SA	Limit na gwarancje i akredytywy	5 000	0	nieokreślony	provizja	brak
Bank Handlowy w Warszawie SA	NG2 SA	Kredyt bankowy	60 000	60 000	09.03.2011	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
ING Bank Śląski SA	NG2 SA	Kredyt bankowy	50 000	50 000	29.01.2012	WIBOR + marża	Hipoteka kaucyjna; Zastaw na zapasach
BZ WBK S.A.	CCC Factory	W rachunku bieżącym	5 000	1 129	07.05.2010	WIBOR + marża	Poręczenie

Warunki finansowe zaciągniętych kredytów nie odbiegają od warunków handlowych.

**16. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI**

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

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych;

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

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

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

## 17. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania handlowe, w tym:	48 589	48 176	38 394
Zobowiązania z tytułu ceł i podatków	16 612	19 368	9 807
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	38 400	-	38 400
Zobowiązania wobec pracowników	14 661	13 176	12 277
Pozostałe zobowiązania	7 383	7 113	9 358
<b>Razem</b>	<b>125 645</b>	<b>87 833</b>	<b>108 236</b>

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

### a. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Minimalne raty leasingowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:	317	343	164
-jednego roku	186	127	55
-dwóch do pięciu lat	131	216	109
-powyżej pięciu lat	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>317</b>	<b>343</b>	<b>164</b>
<b>Pomniejszona o przyszłe odsetki:</b>			
<b>wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>317</b>	<b>343</b>	<b>164</b>
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte z zobowiązaniami krótkoterminowych)	186	127	55
Zobowiązania wymagalne w okresie po 12 miesiącach	131	216	109

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



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

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

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

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

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

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
-w okresie do roku	143 180	130 503	140 260
-w okresie 2-5 lat	715 900	652 515	701 480
-powyżej 5 lat	143 180	130 503	140 260
<b>Razem</b>	<b>1 002 260</b>	<b>913 521</b>	<b>982 000</b>

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

Spółka jest również stroną umów subleasingu na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okres 6 miesięcy 2010 i 2009 roku są następujące:

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

## 19. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zyski	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	52 786	83 603	35 487
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję</b>	<b>52 786</b>	<b>83 603</b>	<b>35 487</b>

Liczba wyemitowanych akcji	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego za jedną akcję	38 400 000	38 400 000	38 400 000
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>	<b>38 400 000</b>

Zysk na jedną akcję	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zwykły	1,37 PLN	2,18 PLN	0,92 PLN
Rozwodniony	1,37 PLN	2,18 PLN	0,92 PLN

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

## 20. DYWIDENDA

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



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

## 21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.06.2010	30.06.2009
<b>I. AKTYWA WARUNKOWE</b>	<b>40 450</b>	<b>40 450</b>
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	40 450	40 450
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	40 450	40 450
<b>II. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>64 329</b>	<b>59 337</b>
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	64 329	59 337
- gwarancje celne	22 500	22 500
- pozostałe gwarancje	34 829	29 837
- udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000

Gwarancje celne stanowią zabezpieczenie spłaty należności celnych w związku z prowadzeniem przez Spółkę składów celnych, a ich termin zapadalności przypada na 30.06.2010. Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada od 31.12.2009 do 31.12.2010.

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka NG2 S.A. zobowiązana była do utrzymania marży operacyjnej na określonym w umowie poziomie. Spółka nie zrealizowała powyższego warunku w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka nie korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA.

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

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

Złamanie warunków innych kredytów w Grupie nie implikuje istotnego ryzyka.

## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<b>Podmioty zależne od członka kadry kierowniczej:</b>			
<b>MGC INWEST Sp. z o.o.:</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	-	108	7
<b>Libra Projekt Sp. z o.o.:</b>			
Zakupy od podmiotu powiązanego	29	108	
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	6	6	-
<b>CUPRUM ARENA MGC INWEST Sp. z o.o. s. k. :</b>			

Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	1	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	433	-	-
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego	93	-	-
<b>ASTRUM Sp. z o.o.</b>			
Sprzedaż podmiotowi powiązanemu	10	-	-
Zakupy od podmiotu powiązanego	20	-	-
<b>LUXPROFI s.a.r.l.</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	12 350	-	-
<b>Osoby zarządzające, nadzorujące i pełniące funkcje kierownicze:</b>			
<b>Dariusz Miłek :</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2009</b>	
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	4 750	21 180	
<b>Leszek Gaczorek :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	4 010	4 200	
<b>Mariusz Gnych :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	120	120	
<b>Wojciech Fenrich :</b>			
Zobowiązania wobec podmiotu powiązanego*	-	17	

\* według stanu na dzień przekazania raportu

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

### 23. KOREKTY POPRZEDNICH OKRESÓW

Grupa dokonała korekt okresów sprawozdawczych według zestawienia poniżej:

Tytuł	Korekty poprzednich okresów	31.12.2009		30.06.2009	
		Wn	Ma	Wn	Ma
Prezentacja refaktur z tytułu usług najmu	Przychody ze sprzedaży			120	
	Koszt własny sprzedaży			589	
	Koszty sprzedaży				709
Nettowanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego				784
	Rezerwa na podatek odroczonego			784	
Prezentacja towarów w transporcie morskim	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności				22 799
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			22 799	
Prezentacja zobowiązań z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Rezerwy długoterminowe		901		909
	Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	901		909	

### 24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

*Polkowice, 25 sierpnia 2010 r.*