

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za I kwartał 2009 roku kończący się 31 marca 2009****INFORMACJA DODATKOWA
do skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego
za I kwartał 2009 roku****1. Informacje ogólne.*****Oświadczenie o zgodności***

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

GK NG2 S.A. prezentuje sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 roku rozpoczynający się 1 stycznia 2009 roku i kończący się 31 marca 2009 roku oraz porównywalne dane finansowe za analogiczny okres 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez GK NG2 S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka dominująca sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

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, a CCC BOTY CZECH s.r.o. od dnia 01.01.2005 r.

W związku z powyższym skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera:

- dane spółki CCC Factory Sp. z o.o. za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 r.
- dane spółki CCC BOTY CZECH s.r.o. za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008 r.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

2. Stosowane zasady rachunkowości**Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

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

Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które wyceniano wg wartości godziwej.

W sprawozdaniu finansowym Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z treścią ekonomiczną.

GK NG2 SA prezentuje rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Suma przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz produktów przeciwstawione są wartości sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia lub zakupu oraz kosztom wytworzenia sprzedanych produktów, jak też całości kosztów sprzedaży (handlowych) i ogólnego zarządu.

Przychody ze sprzedaży

W przychodach ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej (tj. przychody ze sprzedaży towarów, materiałów, wyrobów gotowych po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą).

Wartość sprzedanych towarów i usług

W pozycji „wartość sprzedanych towarów i usług” wykazywane są:

- wartość sprzedanych towarów w momencie wydania ich odbiorcy w cenach nabycia,
- wartość rozchodowanych do sprzedaży opakowań,
- wartość towarów zlikwidowanych w związku z reklamacjami,
- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane z wytworzeniem wyrobów gotowych oraz świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczenia usług.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną GK NG2 SA. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych,
- zysk ze zbycia wartości niematerialnych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw,
- otrzymane kary,
- ujawnione nadwyżki aktywów rzeczowych i pieniężnych,
- różnice kursowe.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży obejmują koszty utrzymania sklepów i innych placówek handlowych. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- amortyzację rzeczowego majątku trwałego,
- amortyzację wartości niematerialnych,
- koszty usług obcych,
- koszty wynagrodzeń,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Koszty ogólne zarządu

Koszty ogólne zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej GK NG2 S.A

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty z działalności nie będącej podstawową działalnością operacyjną jednostek. Do pozycji tej zalicza się głównie:

- straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty związane z likwidacją,
- strata ze zbycia wartości niematerialnych,
- odpisanie środków trwałych w budowie,
- darowizny przekazane,
- utworzenie rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne bezpośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny,
- niezawinione niedobory aktywów oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych (dla rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów obrotowych, środków pieniężnych),
- różnice kursowe.

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują:

- przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych,
- zmniejszenie wartości godziwej inwestycji przeznaczonych do obrotu wynikające ze sprzedaży tych inwestycji,
- obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- zysk ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
- dodatnie różnice kursowe powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy.

Koszty finansowe

W kosztach finansowych wykazywane są koszty związane z finansowaniem działalności Grupy, a w szczególności:

- odsetki od kredytów w rachunku bieżącym i kredytów bankowych oraz pożyczek,
- odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego,
- strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi,
- ujemne różnice kursowe powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Grupy

Grupa stosuje następujące metody wyceny:

Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszt okresu w RZiS.

Środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja rozpoczyna się w momencie przyjęcia ich do użytkowania i jest dokonywana zgodnie z przyjętymi zasadami. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, wynoszącego:

- budynki - od 10 do 20 lat
- maszyny i urządzenia - od 5 do 15 lat
- środki transportowe - od 3 do 20 lat
- inne aktywa rzeczowe - od 5 do 10 lat.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Metoda amortyzacji oraz jej okres weryfikowane są na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne

Spółki stosują do wszystkich składników z danej klasy model kosztu (historyczny). Koszt (początkowy) minus odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zasady amortyzacji aktywów niematerialnych są analogiczne jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Zakłada się, że okres użytkowania aktywów niematerialnych nie przekracza 20 lat, od momentu, gdy dany składnik jest zdalny do użytkowania, za wyjątkiem tych wartości niematerialnych dla których okres amortyzacji nie jest określony. Amortyzacja aktywów niematerialnych jest naliczana metodą liniową.

Wartości niematerialne wytworzone przez jednostki we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysku i strat w roku w którym zostały poniesione.

W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia (lub kosztu wytworzenia) lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

W rachunku zysków i strat ujmuje się:

- wartość księgową sprzedanych zapasów w okresie, w którym uznano przychody ze sprzedaży,
- kwotę odpisu wartości zapasów do ceny sprzedaży netto w okresie, w którym dokonano odpisu.

Odpisy aktualizujące zapasy korygują koszt własny sprzedaży.

W odniesieniu do rozchodu wszystkich zapasów podobnego rodzaju i podobnego przeznaczenia stosuje się metodę FIFO.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadłości wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

Pozostałe należności są ujmowane w kwocie wymagalności zapłaty.

Należności wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Pożyczki na dzień bilansowy wycenia się według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Ze względu na nieistotną wartość wyceny GK NG2 S.A. odstąpiła od niej. Odpisy aktualizujące należności zalicza się do kosztów sprzedaży

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetki.

Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółek.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostek i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący ten rachunek). Na dzień bilansowy wyceniane są wg średniego kursu NBP ogłoszonego na ten dzień.

Instrumenty pochodne

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem finansowym związanym ze zmianą kursów walutowych wykorzystywano kontrakty terminowe typu forward i opcje. Instrumenty te nie spełniały warunków do uznania ich za zabezpieczające. Kwoty wynikające z wyceny zostały odniesione w rachunek zysków i strat. Kwotę tę oszacowano na podstawie wartości rynkowych ekwiwalentnych instrumentów na dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne (kontrakty forward, opcje) wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty wartości otrzymanych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy kontrakty terminowe wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej.

Rozliczenie kosztów w czasie

GK NG2 S.A. dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Spółki rozliczają koszty w czasie w celu zapewnienia współmierności przychodów i kosztów. Pozwala to uniknąć zniekształcenia wyniku finansowego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

Koszty niestanowiące istotnej wartości nie są rozliczane w czasie, ale odpisywane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat z chwilą ich poniesienia.

Spółki dokonują biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżące okresy sprawozdawcze.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenie międzyokresowe i zasady ustalenia wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki dominującej wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszone o koszty emisji,
- pozostałe kapitały zapasowe utworzone z kapitału zapasowego podmiotu dominującego GK NG2 S.A. z dnia powstania Grupy,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość tej rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Pozostałe rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na:

- przewidywane zwroty i reklamacje
- przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- niewykorzystane urlopy pracownicze,
- dotyczące toczących się postępowań sądowych.

Kwota na którą tworzy się rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Rezerwę na przewidywane zwroty i reklamacje tworzy się jako szacunkowe ustalenie średniego poziomu zwrotów na podstawie danych historycznych.

Po przeprowadzeniu kalkulacji dla kilku okresów oraz na bazie uzyskanego doświadczenia Spółek w celu uproszczenia dokonywanych szacunków, obliczają średni wskaźnik reklamacji dotyczący ubiegłych okresów. Zmienną określającą ewentualne zwroty ze sprzedaży, od której uzależniona jest wartość potencjalnych reklamacji to wielkość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży w okresie tylu miesięcy, ilu dotyczą zwroty. Wskaźnik zwrotów ze sprzedaży dotyczący poprzednich miesięcy oblicza się poprzez podzielenie wartości zwrotów przez wartość przychodów ze sprzedaży z okresu którego reklamacja dotyczy.

W następnych okresach dokonuje się odpowiednich korekt rezerwy poprzez podwyższenie lub rozwiązanie w zależności od uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży.

Rezerwę na przyszłe świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe tworzy się w oparciu o wycenę aktuarialną.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy obliczana jest jako iloczyn wszystkich niewykorzystanych dni urlopu i średniej dziennej płacy w Spółkach.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o wydatki związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tego tytułu obejmują m.in.: zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego obejmują zobowiązania Spółek wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych.

Leasing

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółki ujmują leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Transakcje w walutach obcych

Wycena początkowa

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.

Niezależnie od tego czy wpływ środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych nastąpił na złotówkowy rachunek bankowy spółki, czy też na rachunek dewizowy, to wycenia się je według:

- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka, w przypadku wpływu należności zagranicznych,
- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku zakupu walut obcych,

Z kolei rozchód walut obcych ze złotówkowego rachunku bankowego wycenia się według:

- kursu sprzedaży banku, z którego korzysta spółka, w przypadku spłaty zobowiązań zagranicznych,
- kursu kupna banku, z którego korzysta spółka w przypadku sprzedaży walut obcych.

W przypadku:

- importu i eksportu towarów i materiałów czy dóbr inwestycyjnych – ich wartość wycenia się po kursie zawartym w dowodzie odprawy celnej SAD (lub innym wiążącym dowodzie),
- importu i eksportu usług, zakupu praw, aktywów finansowych (udziałów w innych jednostkach i nabytych papierów wartościowych) – ich wartość wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- transakcje wewnątrzspółnotowe – według kursu średniego NBP z dnia transakcji (dnia wystawienia faktury).

Wycena bilansowa

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wykazane w księgach rachunkowych na ten dzień wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Spółki korygują pozycje ujęte w sprawozdaniu finansowym, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

GK NG2 S.A. nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające korekt.

3. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2009 roku Grupę Kapitałową NG2, tworzyły:

- a) jednostka dominująca NG2 S.A z siedzibą w Polkowicach,
- b) podmioty zależne:
 - CCC FACTORY Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach,
 - CCC BOTY CZECH s.r.o z siedzibą w Pradze (Czechy)
 - Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968.

Spółka NG2 S.A posiada 100% udziału w kapitałach ww. podmiotów oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów Spółek.

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. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej NG2 sporządzonym na dzień 31.03.2009 r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 7.185 tys. zł. Składają się na nie:

- | | |
|---|----------------|
| - rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy | 978 tys. PLN |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2.052 tys. PLN |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 908 tys. PLN |
| - rezerwa na badanie bilansu | 27 tys. PLN |

- pozostałe rezerwy 3.220 tys. PLN

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-31.03.2009 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2008 r.	15.564 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01. 01.-31.03.2009 r.	1.677 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-31.03.2008 r.	10.056 tys. PLN
Stan na dzień 31.03.2008 r.	7.185 tys. PLN

W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej NG2 sporządzonym na dzień 31.03.2008 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.675 tys. zł.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-31.03.2009 roku przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2008 r.	6.786 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	176 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	1.287 tys. PLN
Stan na dzień 31.03.2009 r.	5.675 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 31.03.2009 r. w pasywach wykazano rezerwy na zobowiązania w kwocie 3.890 tys. PLN. Składają się na nie:

- rezerwa z tytułu podatku odroczonego na podatek dochodowy	683 tys. PLN
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.697 tys. PLN
- rezerwa na świadczenia pracownicze	908 tys. PLN
- rezerwa na badanie bilansu	0 tys. PLN
- pozostałe rezerwy	602 tys. PLN.

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania w okresie 01.01-31.03.2009 roku przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2008 r.	12.435 tys. PLN
Utworzenie rezerw w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	0 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	8.545 tys. PLN
Stan na 31.03.2009 r.	3.890 tys. PLN

W jednostkowym bilansie Spółki NG2 sporządzonym na dzień 31.03.2009 r. w aktywach wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.637 tys. PLN.

Zmiany w stanie aktywów z tytułu podatku dochodowego w okresie 01.01.-31.03.2009 r. przedstawiają się następująco:

Stan na dzień 31.12.2008 r.	3.637 tys. PLN
Utworzenie aktywu w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	0 tys. PLN
Rozwiązanie rezerw w okresie 01.01.-31.03.2009 r.	0 tys. PLN
Stan na 31.03.2009 r.	3.637 tys. PLN

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Dokonania Grupy Kapitałowej NG2 w pierwszym kwartale 2009 to przede wszystkim:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 20,0 % w stosunku do I kwartału 2008 r.,
- umacnianie wizerunku Spółki i dalszy rozwój sieci salonów firmowych CCC, QUAZI, BOTI.

Na dzień 31 marca 2009 roku sieć sprzedaży GK NG2 obejmowała 614 placówek, na co składało się:

- 229 salonów firmowych CCC w kraju (odpowiednio na 31.03.2008 – 181 salonów),
- 34 butików QUAZI (25 – na 31.03.2008)
- 164 sklepów własnych BOTI (84– na 31.03.2008)
- 29 salonów firmowych w Republice Czeskiej (15 - na 31.03.2008)
- 158 sklepów sieci franszyskowej – w tym 73 sklepów BOTI (odpowiednio na 31.03.2008 – 99 CCC i 80 BOTI).

Powierzchnia sprzedaży we własnych placówkach zlokalizowanych na terenie kraju wzrosła do 98,2 tys. m² (73,5 tys. m² na 31.03.2008), tj. o 33,6% wobec 6,7% spadku powierzchni sklepów franszyskowych (z 29,7 tys. m² - na dzień 31.03.2008 do 27,7 tys. m² na 31.03.2009).

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o charakterze nietypowym, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły, żadne nietypowe zjawiska mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

W przypadku spółek Grupy NG2 możemy mówić o sezonowości sprzedaży oraz sezonowości produkcji.

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

Sezonowość produkcji jest pochodną: 1) sezonowości sprzedaży, 2) profilu produkcji. CCC Factory specjalizując się w obuwiu wiosenno-jesiennym i letnim, musi odpowiednio wcześniej, przed szczytem sprzedaży, wyprodukować odpowiednią ilość obuwia dla zatowarowania salonów firmowych. Szczyt produkcji obejmuje kwartały pierwszy i trzeci, natomiast okres niższej produkcji i przerwa technologiczna na remonty zwykle ma miejsce w lipcu.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nie dotyczy.

9. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy.

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

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

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zmiany zobowiązań i należności warunkowych opisuje poniższa tabela.

tys. PLN

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1) otrzymane gwarancje i poręczenia	25 650	25 650	32 935
razem należności	25 650	25 650	32 935
1) gwarancje celne	8 500	8 500	8 500
2) pozostałe gwarancje	25 015	24 312	20 620
3) udzielone zabezpieczenia	6 270	6 270	6 270
razem zobowiązania	39 785	39 082	35 390

W oparciu o istniejącą pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a naszym przedsiębiorstwem umowę w ramach której bank udziela finansowania naszych kanałów dystrybucji udzieliliśmy bankowi poręczenia na kwotę 6.270.000 PLN. Poręczenie to jest wykazywane jako zobowiązanie pozabilansowe (warunkowe) w stosunku do banku.

12. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2009-01-01 do 2009-03-31	2008-01-01 do 2008-03-31	2009-01-01 do 2009-03-31	2008-01-01 do 2008-03-31
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 700	138 866	36 244	39 036
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 493	20 377	1 629	5 728
III. Zysk (strata) brutto	4 702	18 021	1 022	5 066
IV. Zysk (strata) netto	4 601	17 110	1 000	4 810
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 186	36 952	6 346	10 387
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 928)	(22 728)	(2 593)	(6 389)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 626	58 930	7 528	16 565
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(6 488)	(1 290)	(1 411)	(363)
IX. Aktywa, razem	539 200	425 741	114 692	120 750
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	240 169	217 589	51 086	61 713
XI. Zobowiązania długoterminowe	112 390	1 454	23 906	412
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	127 779	216 135	27 180	61 301
XIII. Kapitał własny	299 031	208 152	63 606	59 037
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	817	1 089
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN /EUR)	0,12	0,45	0,03	0,13
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,79	5,42	1,66	1,54
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2009-01-01 do 2009-03-31	2008-01-01 do 2008-03-31	2009-01-01 do 2009-03-31	2008-01-01 do 2008-03-31
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 039	138 984	36 317	39 069
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 662	18 685	1 666	5 252
III. Zysk (strata) brutto	5 028	16 427	1 093	4 618
IV. Zysk (strata) netto	4 722	13 815	1 027	3 883
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(29 388)	(5 589)	(6 389)	(1 571)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 082)	(35 789)	(2 192)	(10 060)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 285	44 576	7 672	12 530
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 185)	3 198	(910)	899
IX. Aktywa, razem	522 452	375 179	111 129	106 410
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	261 186	192 892	55 556	54 709
XI. Zobowiązania długoterminowe	111 833	1 250	23 788	355
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	149 353	191 642	31 768	54 354

XIII. Kapitał własny	261 266	182 287	55 573	51 701
XIV. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	920	1 072
XV. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,12	0,36	0,03	0,10
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,78	4,75	1,45	1,35
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

13. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EURO, ustalane przez NBP.

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2009	4,5994	3,9170	4,8999	4,7013
01.01 – 31.03.2008	3,5574	3,5204	3,6577	3,5258

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.03.2009 roku oraz 31.03.2008 roku przez Narodowy Bank Polski
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w następujących okresach sprawozdawczych 01.01.2009 – 31.03.2009 oraz 01.01.2008 – 31.03.2008.

14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie dotyczy.

15. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Nie publikowano prognoz wyników za 2009 r.

16. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Dariusz Miłek	21 470 330	55,91%	26 220 330	58,14%
Leszek Gaczorek	4 600 000	11,98%	6 350 000	14,08%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	2 471 833	6,44%	2 471 833	5,48%

17. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Według wiedzy posiadanej przez emitenta, stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Stanowisko/funkcja imię i nazwisko	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu QSr – I/2009	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu QSr – IV/2008
Prezes Zarządu – Dariusz Miłek	21 470 330	21 470 330
Wiceprezes Zarządu – Lech Chudy	220 000	220 000
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Gnych	120 000	120 000

Według wiedzy emitenta Przewodniczący oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

18. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Spółki Grupy Kapitałowej NG2 nie są stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

19. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Nie dotyczy.

20. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Nie dotyczy.

21. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań dla emitenta.

Sprawozdanie finansowe zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej NG2. Zdaniem Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań grupy.

22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

Zdaniem emitenta podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

- 1) wielkość osiągniętej sprzedaży oraz zrealizowanych marż,
- 2) dalszy dynamiczny rozwój sieci handlowej NG2,
- 3) panujące warunki atmosferyczne,
- 4) poziom kursów walutowych.

23. Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie są wyodrębnione trzy segmenty branżowe:

- Działalność hurtowa
- Działalność detaliczna
- Działalność usługowa (najem)

Rodzaj produktów i usług w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego

1. Segment : działalność hurtowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC FACTORY Sp. z o.o dokonują sprzedaży obuwia do odbiorców hurtowych.

2. Segment: działalność detaliczna

W ramach tego segmentu NG2 S.A. oraz CCC BOTY CZECH s r.o dokonują sprzedaży do sieci własnych sklepów detalicznych.

3. Segment: działalność usługowa

W ramach tego segmentu NG2 S.A. świadczy usługi podnajmu lokali (placówki handlowe) w sieci franszysowej.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A. nie wyodrębnia segmentów geograficznych, ze względu na nie osiągnięcie przez segment sprzedaży odpowiednich progów 10%.

1Q 2009	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	130 505	32 082	4 113		166 700
koszt własny sprzedaży	(60 839)	(23 548)	(4 114)	(1 067)	(89 568)
zysk brutto ze sprzedaży	69 666	8 534	(1)	(1 067)	77 132
koszty sprzedaży i zarządu	(80 472)	(1 948)			(82 420)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				12 781	12 781
zysk operacyjny	(10 806)	6 586	(1)	11 714	7 493
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(2 791)	(2 791)
zysk przed opodatkowaniem					4 702
podatek dochodowy				(101)	(101)
zysk netto					4 601

1Q 2008	Działalność detaliczna	Działalność hurtowa	Usługi najmu	Pozycje nieprzypisane	Grupa
przychody ze sprzedaży	90 122	44 919	3 825		138 866
koszt własny sprzedaży	(37 350)	(26 549)	(3 530)	(517)	(67 946)
zysk brutto ze sprzedaży	52 772	18 370	295	(517)	70 920
koszty sprzedaży i zarządu	(44 376)	(2 204)		(4 319)	(50 899)
pozostałe przychody (koszty) operacyjne – (saldo)				356	356
zysk operacyjny	8 396	16 166	295	(4 480)	20 377
Przychody (koszty) finansowe –(saldo)				(2 356)	(2 356)
zysk przed opodatkowaniem					18 021
podatek dochodowy				(911)	(911)
zysk netto					17 110

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Edyta Banaś

Główny Księgowy

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dariusz Miłek

Prezes Zarządu

Lech Chudy

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Gnych

Wiceprezes Zarządu

Piotr Nowjalis

Wiceprezes Zarządu

Polkowice, dnia 14. maja 2009