



GRUPA KAPITAŁOWA NG2 S.A
SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RAPORT
ZA I KWARTAŁ 2012 r.

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2012	14
1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA	15
3. PODSTAWA KONSOLIDACJI	15
4. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	15
5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
6. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	15
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
9. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	20
10. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O CHARAKTERZE NIETYPOWYM, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	21
11. INFORMACJE O CHARAKTERZE I ZAKRESIE WSZELKICH ZNACZĄCYCH OGRANICZEŃ ZDOLNOŚCI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH DO PRZEKAZYWANIA FUNDUSZY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ, W POSTACI DYWIDEND W ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH LUB DO SPŁATY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK	21
12. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	21
13. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
14. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ	22
15. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	22
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	22
17. INFORMACJA NT. ZASTOSOWANYCH ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ŻŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANymi FINANSOWYMI W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NBP	22
18. 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	23
19. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	23
20. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	23
21. 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, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	23

22. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	23
23. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	24
24. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	24
25. 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 PRZEZ EMITENTA.	24
26. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	24

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2011 do 31.03.2011	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2011 do 31.03.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	256 605	184 925	61 462	46 531
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 465	(1 907)	2 028	(480)
III. Zysk brutto	4 595	(3 674)	1 101	(924)
IV. Zysk netto	2 678	(6 234)	641	(1 569)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 135)	(102 793)	(9 374)	(25 865)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 704)	(26 380)	(2 564)	(6 638)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 179	65 498	8 426	16 481
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(14 660)	(63 675)	(3 511)	(16 022)
IX. Zysk na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,07	(0,16)	0,02	(0,04)
X. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,07	(0,16)	0,02	(0,04)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XI. Aktywa, razem	1 003 609	965 613	241 159	218 623
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	505 018	470 528	121 352	106 531
XIII. Zobowiązania długoterminowe	165 765	208 560	39 832	47 220
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	339 253	261 968	81 520	59 312
XV. Kapitał własny	498 591	495 085	119 808	112 091
XVI. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	923	869
XVII. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	12,98	12,89	3,12	2,92
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	12,98	12,89	3,12	2,92
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	-	0,34

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2012 roku 1 EUR = 4,1616, 31.12.2011 roku 1 EUR = 4,4168.
- poszczególne pozycje zestawienia dochodów całkowitych 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 01.01.2012 – 31.03.2012 oraz 01.01.2011 – 31.03.2011, odpowiednio: 1 EUR = 4,1750 i 1 EUR = 3,9742.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	256 605	184 925
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(131 732)	(89 086)
Zysk brutto na sprzedaży	124 873	95 839
Pozostałe przychody operacyjne	4 079	3 896
Koszty sprzedaży	(111 060)	(94 233)
Koszty ogólne zarządu	(4 834)	(4 060)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 593)	(3 349)
Zysk na działalności operacyjnej	8 465	(1 907)
Przychody finansowe	175	152
Koszty finansowe	(4 045)	(1 919)
Zysk przed opodatkowaniem	4 595	(3 674)
Podatek dochodowy	(1 917)	(2 560)
Zysk netto	2 678	(6 234)
Pozostałe dochody całkowite		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(687)	233
Dochody całkowite razem	1 991	(6 001)
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony	0,07 PLN	(0,16) PLN

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	3 268	705	835
Rzeczowe aktywa trwałe	341 390	337 894	258 649
Należności długoterminowe	3 159	3 472	99
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	23 807	25 068	26 362
Aktywa trwałe razem	371 624	367 139	285 945
Aktywa obrotowe			
Zapasy	464 421	484 815	320 298
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	147 298	78 733	127 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 266	34 926	19 390
Aktywa obrotowe razem	631 985	598 474	466 857
Aktywa razem	1 003 609	965 613	752 802
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	74 586	74 586	74 586
Różnice kursowe z konsolidacji	(82)	605	(84)
Pozostałe kapitały	10 837	9 341	4 854
Zyski zatrzymane	409 410	406 713	335 147
Razem kapitały własne	498 591	495 085	418 343
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	164 026	206 800	126 572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84	84	86
Rezerwy długoterminowe	1 609	1 612	1 681
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	46	64	87
Zobowiązania długoterminowe razem	165 765	208 560	128 426
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 883	146 356	101 421
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 456	9 119	2 808
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	35	53	59
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	153 486	71 972	90 294
Rezerwy krótkoterminowe	2 240	2 315	3 074
Otrzymane dotacje	32 153	32 153	8 377
Zobowiązania krótkoterminowe razem	339 253	261 968	206 033
Pasywa razem	1 003 609	965 613	752 802

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085
Wynik za okres 01.01-31.03.2012				2 678		2 678
Różnice kursowe z przeliczenia					(687)	(687)
Całkowite dochody razem				2 678	(687)	1 991
Inne korekty				19		19
Wypłata dywidendy						
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			1 496			1 496
Na dzień 31 marca 2012	3 840	74 586	10 837	409 410	(82)	498 591
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848
Wynik za rok				122 776	-	122 776
Różnice kursowe z przeliczenia					922	922
Całkowite dochody razem				122 776	922	123 698
Inne korekty				156		156
Wypłata dywidendy				(57 600)		(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			5 983			5 983
Na dzień 31 grudnia 2011	3 840	74 586	9 341	406 713	605	495 085
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	341 381	(317)	422 848
Wynik za okres 01.01-31.03.2011				(6 234)		(6 234)
Różnice kursowe z przeliczenia					233	233
Całkowite dochody razem				(6 234)	233	(6 001)
Wypłata dywidendy						
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			1 496			1 496
Na dzień 31 marca 2011	3 840	74 586	4 854	335 147	(84)	418 343

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Zysk brutto:	4 595	(3 674)
Korekty:	(43 730)	(99 119)
Amortyzacja	6 691	5 863
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3)	(37)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(687)	233
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	968	815
Koszty z tytułu odsetek	3 151	1 303
Zmiana stanu rezerw	(78)	(55)
Zmiana stanu zapasów	20 396	(67 852)
Zmiana stanu należności	(68 924)	(54 402)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 838	13 581
Podatek dochodowy zapłacony	(11 578)	(64)
Inne korekty	1 496	1 496
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 135)	(102 793)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	3	37
Splacone pożyczki	672	-
Nabycie wartości niematerialnych	(2 628)	(15)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(8 751)	(26 402)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 704)	(26 380)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	41 951	130 759
Splaty kredytów i pożyczek	(3 211)	(63 322)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(37)	(100)
Odsetki zapłacone	(3 524)	(1 839)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 179	65 498
Przepływy pieniężne razem	(14 660)	(63 675)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(14 660)	(63 675)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 926	83 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 266	19 390

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2011 do 31.03.2011	01.01.2012 do 31.03.2012	01.01.2011 do 31.03.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	252 151	178 737	60 395	44 974
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 618	(5 553)	388	(1 397)
III. Zysk brutto	(2 395)	(7 497)	(574)	(1 886)
IV. Zysk netto	(3 353)	(9 134)	(803)	(2 298)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 414)	(99 593)	(10 399)	(25 060)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 260)	(25 914)	(2 457)	(6 521)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 894	66 749	9 316	16 796
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(14 780)	(58 758)	(3 540)	(14 785)
IX. Zysk na jedną akcję (w zł/ EUR)	(0,09)	(0,24)	(0,02)	(0,06)
X. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/ EUR)	(0,09)	(0,24)	(0,02)	(0,06)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XI. Aktywa, razem	936 921	923 529	225 135	209 095
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	566 092	550 862	136 027	124 720
XIII. Zobowiązania długoterminowe	175 506	216 317	42 173	48 976
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	390 586	334 545	93 855	75 744
XV. Kapitał własny	370 829	372 667	89 107	84 374
XVI. Kapitał zakładowy	3 840	3 840	923	869
XVII. Liczba akcji (w szt.)	38 400 000	38 400 000	38 400 000	38 400 000
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,66	9,70	2,32	2,20
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,66	9,70	2,32	2,20
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	1,50	-	0,34

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2012 roku 1 EUR = 4,1616, 31.12.2011 roku 1 EUR = 4,4168.
- poszczególne pozycje zestawienia dochodów całkowitych 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 01.01.2012 – 31.03.2012 oraz 01.01.2011 – 31.03.2011, odpowiednio: 1 EUR = 4,1750 i 1 EUR = 3,9742.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży	252 151	178 737
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(142 891)	(93 894)
Zysk brutto na sprzedaży	109 260	84 843
Pozostałe przychody operacyjne	4 023	3 741
Koszty sprzedaży	(105 751)	(89 481)
Koszty ogólne zarządu	(2 073)	(1 833)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 841)	(2 823)
Zysk na działalności operacyjnej	1 618	(5 553)
Przychody finansowe	170	129
Koszty finansowe	(4 183)	(2 073)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 395)	(7 497)
Podatek dochodowy	(958)	(1 637)
Zysk netto	(3 353)	(9 134)
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Dochody całkowite razem	(3 353)	(9 134)
Zysk na jedną akcję podstawowy i rozwodniony	(0,09) PLN	(0,24) PLN

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na 31.03.2012	stan na 31.12.2011	stan na 31.03.2011
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	2 922	355	467
Rzeczowe aktywa trwałe	285 972	282 941	204 778
Inwestycje długoterminowe	55 216	55 255	49 722
Należności długoterminowe	3 159	3 472	99
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 191	3 149	2 352
Aktywa trwałe razem	349 460	345 172	257 418
Aktywa obrotowe			
Zapasy	431 620	462 665	300 035
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	141 481	86 552	137 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 360	29 140	12 485
Aktywa obrotowe razem	587 461	578 357	450 059
Aktywa razem	936 921	923 529	707 477
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	3 840	3 840	3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	74 586	74 586	74 586
Pozostałe kapitały	10 837	9 341	4 854
Zyski zatrzymane	281 566	284 900	245 582
Razem kapitały własne	370 829	372 667	328 862
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	174 033	214 835	126 572
Rezerwy długoterminowe	1 441	1 441	1 482
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	32	41	33
Zobowiązania długoterminowe razem	175 506	216 317	128 087
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185 956	205 537	148 604
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	7 584	2 058
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1	6	59
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	170 461	87 250	88 540
Rezerwy krótkoterminowe	2 015	2 015	2 890
Otrzymane dotacje	32 153	32 153	8 377
Zobowiązania krótkoterminowe razem	390 586	334 545	250 528
Pasywa razem	936 921	923 529	707 477

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2012	3 840	74 586	9 341	284 900	372 667
Wynik za okres 01.01-31.03.2012				(3 353)	(3 353)
Całkowite dochody razem				(3 353)	(3 353)
Inne korekty				19	19
Wypłata dywidendy					
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			1 496		1 496
Na dzień 31 marca 2012	3 840	74 586	10 837	281 566	370 829

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	254 716	336 500
Wynik za rok				87 628	87 628
Całkowite dochody razem				87 628	87 628
Inne korekty				156	156
Wypłata dywidendy				(57 600)	(57 600)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			5 983		5 983
Na dzień 31 grudnia 2011	3 840	74 586	9 341	284 900	372 667

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2011	3 840	74 586	3 358	254 716	336 500
Wynik za okres 01.01-31.03.2011				(9 134)	(9 134)
Całkowite dochody razem				(9 134)	(9 134)
Wypłata dywidendy					
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczenia			1 496		1 496
Na dzień 31 marca 2011	3 840	74 586	4 854	245 582	328 862

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Zysk brutto	(2 395)	(7 497)
Korekty:	(41 019)	(92 096)
Amortyzacja	5 721	4 919
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	(35)
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	968	797
Koszty z tytułu odsetek	3 129	1 303
Zmiana stanu zapasów	31 045	(62 579)
Zmiana stanu należności	(54 456)	(47 901)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(17 875)	16 002
Inne korekty	1 689	1 689
Podatek dochodowy zapłacony	(11 240)	(6 291)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 414)	(99 593)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Otrzymane odsetki	-	35
Spłata pożyczek	672	-
Udzielone pożyczki	(832)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	72	80
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(154)	(153)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 628)	(14)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 390)	(25 862)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 260)	(25 914)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	43 923	130 759
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 513)	(62 154)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(14)	(17)
Odsetki zapłacone	(3 502)	(1 839)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 894	66 749
Przepływy pieniężne razem	(14 780)	(58 758)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(14 780)	(58 758)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 140	71 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 360	12 485

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA I KWARTAŁ 2012

Nazwa Spółki dominującej:	NG2 Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki dominującej:	Polkowice
Adres:	ul. Strefowa 6, 59-101 Polkowice
Telefon:	+48 (76) 845 84 00
Telefax:	+48 (76) 845 84 31
Poczta elektroniczna:	ng2@ng2.pl
Strona internetowa:	www.ng2.pl
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS:	0000211692
Regon:	390716905
NIP	692-22-00-609
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem działalności Grupy według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem (EKD 5142).

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

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

Na dzień 31 marca 2012 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),
 - CCC OBUV SK s.r.o. z siedzibą w Bratysławie (Słowacja),
 - NG2 Suisse S.a.r.l. z siedzibą w Zug (Szwajcaria),
 - Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968 (USA).

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

Tabela 1. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NG2 S.A. według stanu na 31.03.2012 r.

Podmioty zależne NG2 S.A.	Siedziba/Kraj	Udział w kapitale podmiotu (%)	Metoda konsolidacji
CCC Factory Sp. z o.o.	Polkowice, Polska	100	pełna
CCC Boty Czech s.r.o.	Praga, Czechy	100	pełna
CCC Obuv Sk s.r.o.	Bratysława, Słowacja	100	pełna
NG2 Suisse S.a.r.l	Zug, Szwajcaria	100	pełna
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	USA	100	-

2. Podstawa sporządzenia.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A. prezentuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2012 roku rozpoczynający się 1 stycznia 2012 roku i kończący się 31 marca 2012 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 1.01.2011 -31.12.2011 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 przejścia kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej były objęte kontrolą w okresie sprawozdawczym. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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 sprawozdań finansowych.

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 Spółki Grupy Kapitałowej NG2 S.A. nie zmieniły się w stosunku do tych stosowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011.

6. Segmenty sprawozdawcze.

Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (sklepy, kontrahenci) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opinane w MSSF 8. Grupa Kapitałowa 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 Grupę Kapitałową NG2 S.A. we własnych placówkach sklepowych na terenie Polski, Republiki Czeskiej oraz Republiki Słowackiej 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 Grupy Kapitałowej 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 wyników finansowych.

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.

okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	223 576	33 029		256 605
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	200 376	25 501		225 877
- przypisanych do pozostałych państw	23 200	7 528		30 728
Koszt własny sprzedaży	(106 620)	(25 112)		(131 732)
Zysk brutto ze sprzedaży	116 956	7 917	-	124 873
Koszty sprzedaży i zarządu	(113 435)	(2 461)	3	(115 893)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(775)	261		(514)
Zysk operacyjny	2 745	5 717	3	8 465
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(2 908)	(962)		(3 870)
Zysk przed opodatkowaniem	(163)	4 755	3	4 595
Podatek dochodowy			(1 917)	(1 917)
Zysk netto				2 678
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				2 678
Aktywa	685 589	170 213	147 807	1 003 609
Aktywa trwałe zgodnie z MSSF 8	293 692	47 550	6 575	347 817
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	274 342	44 163	6 575	325 080
- zlokalizowane w pozostałych państwach	19 350	3 387	-	22 737
Przychody z tyt. odsetek	-	-	146	146
Koszty z tyt. odsetek	2 573	578	-	3 151
Amortyzacja	4 348	548	1 795	6 691

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 S.A. za I kwartał 2012
kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej

okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	Działalność detaliczna	Działalność franczyzowa i inna	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	152 965	31 960		184 925
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	139 692	25 422		165 114
- przypisanych do pozostałych państw	13 273	6 538		19 811
Koszt własny sprzedaży	(67 320)	(21 766)		(89 086)
Zysk brutto ze sprzedaży	85 645	10 194	-	95 839
Koszty sprzedaży i zarządu	(96 097)	(2 227)	31	(98 293)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	434	113		547
Zysk operacyjny	(10 018)	8 080	31	(1 907)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(1 454)	(313)		(1 767)
Zysk przed opodatkowaniem	(11 472)	7 767	31	(3 674)
Podatek dochodowy			(2 560)	(2 560)
Zysk netto				(6 234)
Zysk netto wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				(6 234)
Aktywa	451 526	130 386	170 890	752 802
Aktywa trwale zgodnie z MSSF 8	223 013	29 224	7 346	259 583
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	206 914	28 958	7 346	243 218
- zlokalizowane w pozostałych państwach	16 099	266	-	16 365
Przychody z tyt. odsetek	-	-	73	73
Koszty z tyt. odsetek	1 076	227	-	1 303
Amortyzacja	3 934	553	1 376	5 863

	31.03.2012	31.03.2011
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych:	256 605	184 925
- przypisanych do państwa będącego siedzibą Emitenta	225 877	165 114
- przypisanych do pozostałych państw, w tym:	30 728	19 811
- Republiki Czeskiej	23 050	13 273

	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe	347 817	259 583
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	325 080	243 218
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	22 737	16 365
- Republice Czeskiej	18 871	16 099

	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23 807	26 362
- zlokalizowane w państwie będącym siedzibą Emitenta	4 029	4 344
- zlokalizowane w pozostałych państwach, w tym:	19 778	22 018
- Republice Czeskiej	2 589	4 013
- Szwajcarii	17 189	18 005

Ujawnienia informacji dotyczących jednostki

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa NG2 S.A. nie przedstawia odrębnie informacji na temat przychodów z tyt. sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym.

Grupa Kapitałowa 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.

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

7. Noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Rezerwy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011	3 328	1 482	4 810
Zmiana z tyt. różnic kursowych	6		6
Utworzenie rezerwy	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	61		61
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2011	3 273	1 482	4 755
Rezerwy do 1 roku	3 074	-	3 074
Rezerwy powyżej 1 roku	199	1 482	1 681

Rezerwy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2012	2 486	1 441	3 927
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(3)		(3)
Utworzenie rezerwy	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	75	-	75
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2012	2 408	1 441	3 849
Rezerwy do 1 roku	2 240		2 240
Rezerwy powyżej 1 roku	168	1 441	1 609

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	31.03.2012	31.03.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	684	594
Naliczone odsetki	92	27
Razem	776	621

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.03.2012	31.03.2011
Koszty po dacie bilansowej	418	518
Rezerwy na zobowiązania	1 440	1 482
Utrata wartości aktywów	879	783
Korekta marży na zapasach	1 882	2 432
Straty podatkowe	2 756	3 746
Wycena znaków towarowych	17 189	18 005
Pozostałe	19	17
Razem	24 583	26 983

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2012	31.03.2011
Stan na początek okresu	559	1 294
a) zwiększenie	-	1
b) zmniejszenie	3	41
Stan na koniec okresu	556	1 254

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.03.2012	31.03.2011
Stan na początek okresu	729	3 843
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	486	3 547
Stan na koniec okresu	243	296

8. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Rezerwy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011	2 890	1 482	4 372
Utworzenie rezerwy	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2011	2 890	1 482	4 372
Rezerwy do 1 roku	2 890	-	2 890
Rezerwy powyżej 1 roku	-	1 482	1 482

Rezerwy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2012	2 015	1 441	3 456
Utworzenie rezerwy	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-
Stan na dzień 31 marca 2012	2 015	1 441	3 456
Rezerwy do 1 roku	2 015	-	2 015
Rezerwy powyżej 1 roku	-	1 441	1 441

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	31.03.2012	31.03.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	220	241
Naliczone odsetki	92	27
Razem	312	268

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	31.03.2012	31.03.2011
Koszty po dacie bilansowej	418	518
Rezerwy na zobowiązania	1 194	1 371
Utrata wartości aktywów	872	714
Pozostałe	19	17
Razem	2 503	2 620

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.03.2012	31.03.2011
Stan na początek okresu	546	878
a) zwiększenie	-	1
b) zmniejszenie	3	32
Stan na koniec okresu	543	847

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.03.2012	31.03.2011
Stan na początek okresu	706	3 819
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	484	3 547
Stan na koniec okresu	222	272

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

W I kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa NG2 zanotowała:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 38,8 % w stosunku do I kwartału 2011 r.
- wzrost wyniku netto do 2 678 tys. PLN wobec 6 234 tys. PLN straty w I kwartale 2011 r.
- umacnianie wizerunku Spółki i dalszy rozwój sieci salonów firmowych.

Na dzień 31 marca 2012 roku sieć sprzedaży Grupy Kapitałowej NG2 S.A. obejmowała 705 placówek, na co składało się:

- 301 salonów firmowych CCC w kraju (274 - na 31.03.2011),
- 36 butików QUAZI (48 – na 31.03.2011),
- 198 sklepów własnych BOTI (220 – na 31.03.2011)
- 54 salony firmowe CCC w Republice Czeskiej (45 - na 31.03.2011),
- 1 salon firmowy CCC w Słowacji,
- 115 sklepów sieci franczyzowej – w tym 60 sklepów BOTI, 49 salonów CCC w Polsce, 5 salonów CCC w Rosji oraz 1 salon CCC na Łotwie (120 sklepów, w tym 68 BOTI – na 31.03.2011).

Powierzchnia sprzedaży w placówkach własnych wzrosła o 9,44% i wynosi 154,2 tys. m² na 31.03.2012 (w tym 136,4 tys. m² w Polsce) w stosunku do 140,9 tys. m² na 31.03.2011 (w tym 126,6 tys. m² w Polsce).

Powierzchnia sprzedaży w placówkach franczyzowych wzrosła o 8,06% i wynosi 22,8 tys. m² na 31.03.2012 (w tym 20,4 tys. m² w Polsce) w stosunku do 21,1 tys. m² na 31.03.2011 (w tym 20,7 tys. m² w Polsce).

10. 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.

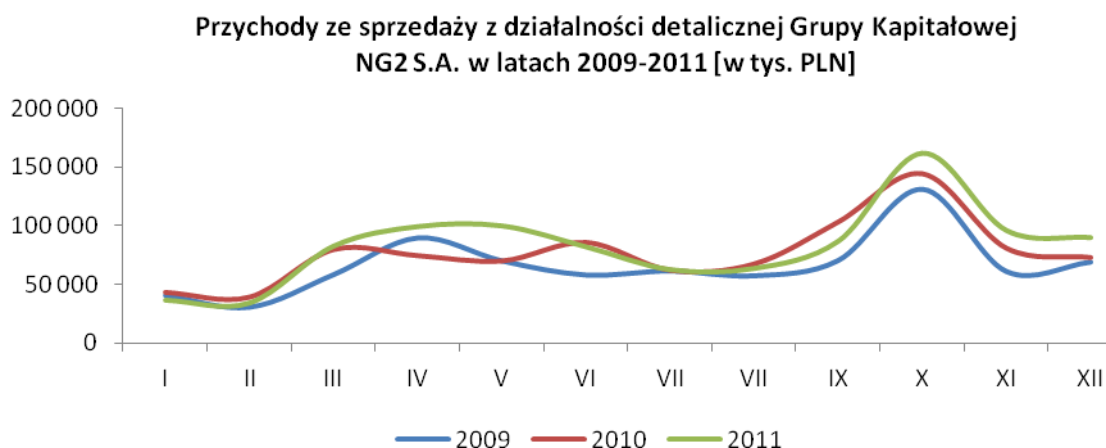
11. Informacje o charakterze i zakresie wszelkich znaczących ograniczeń zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej, w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek.

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

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

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

Wahania sezonowe za okres ostatnich 3 lat pokazuje poniższy wykres.



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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły ww. zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły ww. zdarzenia.

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

Nie dotyczy.

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

Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych opisuje poniższa tabela.

	31.03.2012	31.12.2011	zmiana 2012/2011 (wartościowo)
1) otrzymane gwarancje i poręczenia	33 800	33 800	-
Razem aktywa warunkowe	33 800	33 800	-
1) gwarancje celne	8 500	8 500	-
2) pozostałe gwarancje	49 963	52 699	(2 736)
3) udzielone zabezpieczenia	7 000	7 000	-
Razem zobowiązania warunkowe	65 463	68 199	(2 736)

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

Pozostałe gwarancje stanowią zabezpieczenie przy zawartych umowach najmu lokali, a ich termin zapadalności przypada do 30.04.2012 r.

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

Zgodnie z umową o kredyt długoterminowy zawartą z BRE Bankiem S.A. Spółka dominująca zobowiązana była do utrzymania wskaźnika płynności na określonym w umowie poziomie. Niedotrzymanie powyższego warunku nie rodzi konsekwencji dotyczących wymagalności kredytu, lecz jedynie uprawnia Bank do podwyższenia marży. Spółka dominująca nie zrealizowała powyższego warunku w okresie sprawozdawczym. Na dzień bilansowy Spółka dominująca korzystała z limitu kredytowego przyznanego przez BRE Bank SA. w ramach kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 54.916 tys. PLN oraz wykorzystała 28.500 tys. PLN z tytułu kredytu inwestycyjnego.

17. Informacja nt. zastosowanych średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do euro, ustalone przez NBP.

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2012	4,1750	4,1062	4,5135	4,1616
01.01 – 31.03.2011	3,9742	3,8403	4,0800	4,0119

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.03.2012 roku 1 EUR = 4,1616, 31.03.2011 roku 1 EUR = 4,0119
- poszczególne pozycje zestawienia dochodów całkowitych 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 01.01.2011 – 31.03.2012 oraz 01.01.2011 – 31.03.2011, odpowiednio: 1 EUR = 4,1750 i 1 EUR = 3,9742.

18. 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.

19. 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 2012 r.

20. 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 (szt.)	udział w kapitale akcyjnym (%)	liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (szt.)	udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Dariusz Miłek, w tym:	15 360 000	40,00	20 110 000	44,64
-bezpośrednio,	4 750 000	12,37	9 500 000	21,09
-pośrednio przez spółkę zależną Luxprofi s.a.r.l.	10 610 000	27,63	10 610 000	23,55
Leszek Gaczorek	3 010 000	7,84	4 760 000	10,57
ING OFE	2 477 486	6,45	2 477 486	5,50
PKO TFI	2 350 500	6,12	2 350 500	5,22
Aviva OFE	2 305 389	6,00	2 305 389	5,12

Na dzień przekazania sprawozdania za I kwartał 2012 r. Spółka nie posiada informacji o innych akcjonariuszach, którzy posiadaliby co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

21. 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 Q Sr – I/2012	Akcje posiadane na dzień przekazania raportu za Q Sr – IV/2011
Prezes Zarządu – Dariusz Miłek*	4 750 000	4 750 000
Wiceprezes Zarządu – Mariusz Gnych	120 000	120 000

*Pan Dariusz Miłek jest ponadto podmiotem dominującym w spółce Luxprofi S.a.r.l., która na dzień przekazania raportu QSr- I/2012 posiadała 10.610.000 akcji NG2 S.A.

22. 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, których wartość przedmiotów sporu przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

23. 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.

24. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie dotyczy.

25. 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 przez 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.

26. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego 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 rozwój sieci handlowej NG2,
- 3) panujące warunki atmosferyczne,
- 4) poziom kursów walutowych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NG2 S.A zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej dnia 10 maja 2012 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

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

Polkowice, dnia 10 maja 2012 r.