

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
NG2 Spółka Akcyjna**

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	13
VI. Informacje i uwagi końcowe	14

ap

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- (a) NG2 S.A. (Jednostka dominująca) rozpoczęła działalność 15 czerwca 2004 r. Akt założycielski sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Grażyny Marciniak - Morgut w Polkowicach w dniu 15 czerwca 2004 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 3540/2004. W dniu 30 czerwca 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211692.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 692-22-00-609. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 390716905.
- (c) Zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 3 840 tys. zł i składa się z 38 400 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- (d) Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r. był dodatni i wyniósł 340 209 tys. zł.
- (e) W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była produkcja i sprzedaż obuwia oraz drobnej galanterii skórzanej.
- (f) W okresie obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:
- Dariusz Miłek - Prezes Zarządu;
 - Lech Chudy - Wiceprezes Zarządu do 26 lutego 2010 r.;
 - Mariusz Gnych - Wiceprezes Zarządu;
 - Piotr Nowjalis - Wiceprezes Zarządu.
- (g) Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 roku.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(j) W skład Grupy Kapitałowej NG2 S. A. na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzi następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
NG2 Spółka Akcyjna	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2009 r.
CCC Factory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Zależna 100%	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	sprawozdanie finansowe w trakcie badania	31 grudnia 2009 r.
CCC Boty Czech s.r.o	Zależna 100%	Pełna	Finaudit Tridec s.r.o.	z zastrzeżeniem	31 grudnia 2009 r.
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	Zależna 100%	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2009 r.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą nr 1/02/2009/RN Rady Nadzorczej NG2 Spółka Akcyjna z dnia 25 lutego 2009 r. na podstawie paragrafu 16 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki i paragrafu 3 ust. 3 lit. "i" Regulaminu Rady Nadzorczej.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 8 czerwca 2009 r. w okresie:
- badanie wstępne od 2 do 13 listopada 2009 r.;
 - badanie końcowe od 15 lutego do 29 kwietnia 2010 r.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,5 % (2008 r.: 3,3%).

NG2 Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w roku badanym wchodziły 3 skonsolidowane spółki zależne. W roku poprzedzającym rok badany Grupa składała się z 3 skonsolidowanych spółek zależnych).

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy.

Grupa kontynuowała strategię wzrostu i zwiększania udziału w rynku poprzez rozwój sieci dystrybucji sprzedawanych towarów. Na koniec roku towary dystrybuowane przez Grupę dostępne były w 654 sklepach (przy 571 sklepach na dzień 31 grudnia 2008 r.).

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 551 125 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 59 528 tys. zł, tj. o 12,1%. Wzrost ten został spowodowany głównie przez zwiększenie się rzeczowych aktywów trwałych (o 25 418 tys. zł) i środków pieniężnych (o 45 537 tys. zł). Wzrost sumy bilansowej został sfinansowany głównie przez zwiększenie stanu kredytów i pożyczek długoterminowych (o kwotę 67 500 tys. zł) i zysków zatrzymanych (o kwotę 44 959 tys. zł).
- Przychody Grupy za rok badany wyniosły 922 408 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 168 127 tys. zł, tj. o 22,3%. Wzrost poziomu przychodów wynika głównie z rozwoju sieci detalicznej, co wpłynęło na większy wolumen sprzedaży. Ceny sprzedaży nie uległy istotnej zmianie.
- Podstawowym rynkiem zbytu pozostawał rynek krajowy, na którym zrealizowano 94,3% sprzedaży. Udział sprzedaży eksportowej w całości przychodów wynosi 5,7% i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 1 punkt procentowy wskutek rozwoju sieci detalicznej w Republice Czeskiej.
- Koszt sprzedaży towarów i usług wzrósł o 4,1 punktu procentowego szybciej niż przychody ze sprzedaży, co było efektem osłabienia się waluty polskiej względem waluty zagranicznej, w których realizowany jest zakup towarów z importu, w porównaniu roku poprzedniego.
- Koszty sprzedaży wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 95 174 tys. zł, tj. o 35,7% ze względu na intensywny rozwój sieci detalicznej na terenie Polski i Republiki Czeskiej (główny wzrost dotyczy kosztów najmu oraz wynagrodzeń przy rosnącym poziomie zatrudnienia, który osiągnął przeciętny poziom 5 613 osób w roku 2009 (3 759 osób w roku 2008), oraz osłabienie złotego polskiego.
- Obciążenie spółek Grupy Kapitałowej podatkiem dochodowym od osób prawnych zmniejszyło się z 19 738 tys. zł w 2008 r. do 16 074 tys. zł w roku bieżącym.
- Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do obniżenia wyniku netto zrealizowanego przez Grupę. W 2009 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 83 603 tys. zł. Znalazło to odzwierciedlenie w zmniejszeniu rentowności mierzonej wynikiem netto z 14 % do 9% oraz spadku ogólnej rentowności kapitału z 42 % do 26%.



Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2009 r.

	Komentarz	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Pozostałe wartości niematerialne		1 073	1 274	(201)	(15,8)	0,2	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	1	202 591	177 173	25 418	14,3	36,8	36,0
Należności długoterminowe		174	233	(59)	(25,3)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 070	5 826	244	4,2	1,1	1,2
		209 908	184 506	25 402	13,8	38,1	37,5
Aktywa obrotowe							
Zapasy	2	242 693	230 471	12 222	5,3	44,0	46,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	37 629	61 262	(23 633)	(38,6)	6,8	12,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	60 895	15 358	45 537	> 100,0	11,1	3,1
		341 217	307 091	34 126	11,1	61,9	62,5
Aktywa razem		551 125	491 597	59 528	12,1	100,0	100,0



Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał akcyjny	5	3 840	3 840	-	-	0,7	0,8
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej		74 586	74 586	-	-	13,5	15,2
Różnice kursowe z konsolidacji		(142)	9	(151)	> (100,0)	-	-
Zyski zatrzymane		261 925	216 722	45 203	20,8	47,5	44,1
		<u>340 209</u>	<u>295 157</u>	<u>45 052</u>	<u>15,3</u>	<u>61,7</u>	<u>60,1</u>
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	80 000	12 500	67 500	> 100,0	14,5	2,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		89	91	(2)	(2,2)	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		901	909	(8)	(0,9)	0,2	0,2
Rezerwy długoterminowe		155	157	(2)	(1,3)	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		216	166	50	(30,1)	-	-
		<u>81 361</u>	<u>13 823</u>	<u>67 538</u>	<u>> 100,0</u>	<u>14,7</u>	<u>2,8</u>



Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Zobowiązania krótkoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe	1 609	1 977	(368)	(18,6)	0,3	0,4	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 297	73 217	8 080	11,0	14,8	14,9	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 536	11 453	(4 917)	(42,9)	1,2	2,3	
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	127	69	58	84,1	-	-	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6	39 986	95 901	(55 915)	(58,3)	7,3	19,5
		129 555	182 617	(53 062)	(29,1)	23,6	37,1
Pasywa razem		551 125	491 597	59 528	12,1	100,0	100,0



Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Komentarz	2009 r. tys. zł	2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2009 r. Struktura (%)	2008 r. Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży	922 408	754 281	168 127	22,3	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(441 206)	(348 942)	(92 264)	26,4	(47,8)	(46,3)
Zysk brutto na sprzedaży	481 202	405 339	75 863	18,7	52,2	53,7
Pozostałe przychody operacyjne	21 705	19 349	2 356	12,2	2,4	2,6
Koszty sprzedaży	(361 448)	(266 274)	(95 174)	35,7	(39,2)	(35,3)
Koszty ogólnego zarządu	(13 133)	(8 319)	(4 814)	57,9	(1,4)	(1,1)
Pozostałe koszty operacyjne	(20 167)	(18 179)	(1 988)	10,9	(2,2)	(2,4)
Zysk na działalności operacyjnej	108 159	131 916	(23 757)	(18,0)	11,8	17,5
Przychody finansowe	859	255	604	> 100,0	0,1	-
Koszty finansowe	(9 341)	(9 970)	629	(6,3)	(1,0)	(1,3)
Zysk przed opodatkowaniem	99 677	122 201	(22 524)	(18,4)	10,9	16,2
Podatek dochodowy	(16 074)	(19 738)	3 664	(18,6)	(1,7)	(2,6)
Zysk netto	83 603	102 463	(18 860)	(18,4)	9,2	13,6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(151)	(134)	(17)	< (12,6)	-	-
Całkowite dochody	83 452	102 329	(18 877)	(18,4)	9,2	13,6



Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	2009	2008
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	16 dni	29 dni
- szybkość obrotu zapasów	193 dni	182 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	9%	14%
- rentowność sprzedaży brutto	12%	17%
- ogólna rentowność kapitału	26%	42%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	38%	40%
- szybkość obrotu zobowiązań	52 dni	48 dni
	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	2,6	1,7
- wskaźnik płynności II	0,8	0,4

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 r.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 89 104 tys. zł głównie na skutek poniesionych nakładów w obcych środkach trwałych w związku z otwarciem nowych punktów sprzedaży detalicznej (79 905 tys. zł).

2. Zapasy

Wzrost wartości zapasów w porównaniu do roku poprzedniego o 12 222 tys. zł (tj. o 5,3%) wynikał głównie z większej ilości punktów sprzedaży detalicznej.

Zapasy pochodzą z następujących konsolidowanych spółek (dane dla spółek przed korektami konsolidacyjnymi):

	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł
NG2 Spółka Akcyjna	233 662	225 018
CCC Factory Sp. z o.o.	8 610	10 564
CCC BOTY Czech s.r.o.	9 964	8 549
Korekty konsolidacyjne	(9 543)	(13 660)
RAZEM	242 693	230 471

3. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności

Spadek salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 23 633 tys. zł wynika głównie z mniejszych zaliczek płaconych przez spółkę zagranicznym dostawcom oraz z faktu zakończenia współpracy z kilkoma ważnymi franczyzobiorcami.

4. Środki pieniężne

Wartość środków pieniężnych w porównaniu roku poprzedniego wzrosła o 45 537 tys. zł. Wzrost ten wynika głównie z lepszych wyników sprzedaży w grudniu 2009 r. w porównaniu do grudnia 2008 r.

MP

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

5. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na 31 grudnia 2009 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym %	% posiadanych głosów
Dariusz Miłek	4 750 000	12,37	21,09
Luxprofi S.a.r.l.	13 250 000	34,51	29,41
Leszek Gaczorek	4 200 000	10,94	13,21
ING OFE	2 477 486	6,45	5,50
PIONEER Investment Management	2 287 800	5,96	5,08
Pozostali	11 434 714	29,77	25,71
	38 400 000	100,00	100,00

6. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Łączna zmiana poziomu kredytów i pożyczek w Grupie wyniosła 11 585 tys. zł (część długoterminowa wzrosła o 67 500 tys. zł, część krótkoterminowa zmalała o 55 915 tys. zł). Wzrost wynikał ze spłaty zobowiązań z 2008 roku i zaciągnięciu nowych kredytów w 2009 roku.

7. Uzgodnienie wyniku finansowego netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem netto Grupy

	2009 r. tys. zł
Zysk netto NG2 S.A.	68 539
Zysk netto CCC Factory Sp. z o.o.	17 212
Strata netto CCC BOTY Czech s.r.o.	(3 923)
Razem zysk netto według sprawozdań finansowych	81 828
Eliminacja zysków na sprzedaży wewnętrznej środków trwałych	(3 876)
Eliminacja wyników na sprzedaży zapasów	5 649
Inne korekty konsolidacyjne	2
Zysk netto Grupy Kapitałowej	83 603

MP

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego, poza zmianami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- (e) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo.
- (f) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (i) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).
- (j) Podczas badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ani istotnego naruszenia statutu Jednostki dominującej.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/ZWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 29 czerwca 2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu dnia 7 lipca 2009 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2356 w dniu 25 listopada 2009 r.

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NG2 Spółka Akcyjna, w której jednostką dominującą jest NG2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Polkowicach przy ulicy Strefowej 6. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 551 125 tys. zł;
- (b) skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 83 452 tys. zł;
- (c) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 45 052 tys. zł;
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 45 537 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej, oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 29 kwietnia 2010 r. Raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej NG2 Spółka Akcyjna z dnia 29 kwietnia 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Marcin Sawicki

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 29 kwietnia 2010 r.