

**NG2 S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

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

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

**Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki .....	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	11
VI. Informacje i uwagi końcowe .....	12

10

## NG2 S.A.

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

---

#### I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Spółka rozpoczęła działalność 15 czerwca 2004 r. Akt założycielski Spółki 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 we Wrocławiu-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211692.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 692-22-00-609. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 390716905.
- (c) Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 3 840 000 zł i składał się z 38 400 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- (d) Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r. był dodatni i wynosił 285 650 tys. zł.
- (e) W badanym okresie przedmiotem działalności było:
- Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych;
  - Handel hurtowy i detaliczny odzieżą i obuwem.
- (f) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Dariusz Miłek Prezes Zarządu;
  - Lech Chudy Wiceprezes Zarządu do 26 lutego 2010 r.;
  - Mariusz Gnych Wiceprezes Zarządu;
  - Piotr Nowjalis Wiceprezes Zarządu.
- (g) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:
- |   |                  |
|---|------------------|
| CCC Faktory Sp. z o.o.                      | - Spółka zależna |
| CCC Boty s.r.o.                             | - Spółka zależna |
| Kontynentalny Fundusz<br>Powierniczy nr 968 | - Spółka zależna |
- (h) Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 20/2005 z dnia 10 maja 2005 r.
- (i) Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 29 kwietnia 2010 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki, jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

MP

## **NG2 S.A.**

### **Raport z badania 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 Spółki uchwałą nr 1/02/2009/RN Rady Nadzorczej z dnia 25 lutego 2009 r. na podstawie paragrafu 16 ust.1 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 badanej jednostki 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 2009r.;
  - badanie końcowe                      od 15 lutego do 29 kwietnia 2010 r.

*RP*

## NG2 S.A.

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

---

#### III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

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%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 536 231 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 63 465 tys. zł tj. o 13,4%. Wzrost ten spowodowany został głównie przez zwiększenie się rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji krótkoterminowych i zapasów. Wzrost ten został sfinansowany przez zyski zatrzymane w wysokości 30 139 tys. zł, zwiększenie stanu kredytów długoterminowych o kwotę 67 500 tys. zł oraz stanu zobowiązań handlowych o kwotę 23 119 tys. zł.
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wzrósł w badanym okresie ze 167 dni do 183 dni. Wysoka wartość wskaźnika wynika z sezonowości sprzedaży spółki oraz dużej ilości punktów sprzedaży detalicznej.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 883 565 tys. zł i wzrosły o 20,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż obuwia. Wzrost wynikał głównie z rozwoju sieci detalicznej, co wpłynęło na większy wolumen sprzedaży. Ceny sprzedaży nie uległy istotnej zmianie.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 8% i była niższa o 4 punkty procentowe od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miało osłabienie waluty krajowej, które spowodowało wyższe koszty nabycia towarów sprzedawanych w roku 2009 w porównaniu do roku poprzedniego. Dodatkowo o 33,4% wzrosły koszty sprzedaży, co spowodowane było głównie rozbudową sieci sprzedaży detalicznej.
- Spadek wskaźnika ogólnej rentowności kapitału z 41% w 2008 roku do 25% w 2009 roku wynikał z wypracowania niższego zysku netto w badanym okresie w porównaniu do poprzedniego (spadek o 18 500 tys. zł) oraz wypłaty dywidendy w wysokości 38 400 tys. zł, przy zatrzymaniu części wyniku za rok poprzedni w Spółce.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźnik płynności I wyniósł 2,0 (w porównaniu z 1,6 w roku poprzednim), natomiast wskaźnik II wyniósł 0,7 (w porównaniu z 0,4 w roku poprzednim). Znaczący wpływ na zmianę płynności miała spłata kredytów i pożyczek krótkoterminowych.



## NG2 S.A.

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

#### IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

##### 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 (%)
<b>AKTYWA</b>							
Pozostałe wartości niematerialne		933	1 110	(177)	(15,9)	0,2	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	1	147 491	117 459	30 032	25,6	27,5	24,8
Inwestycje długoterminowe	2	38 423	34 427	3 996	11,6	7,2	7,3
Należności długoterminowe		174	233	(59)	(25,3)	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 512	2 955	(1 443)	(48,8)	0,3	0,6
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>188 533</b>	<b>156 184</b>	<b>32 349</b>	<b>20,7</b>	<b>35,2</b>	<b>32,9</b>
Zapasy	3	233 662	225 018	8 644	3,8	43,5	47,7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	61 012	83 248	(22 236)	(26,7)	11,4	17,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		53 024	8 316	44 708	>100,0	9,9	1,8
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>347 698</b>	<b>316 582</b>	<b>31 116</b>	<b>9,8</b>	<b>64,8</b>	<b>67,1</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>536 231</b>	<b>472 766</b>	<b>63 465</b>	<b>13,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



**NG2 S.A.**

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

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

**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 (%)
<b>PASYWA</b>							
Kapitał akcyjny	6	3 840	3 840	-	-	0,7	0,8
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		74 586	74 586	-	-	13,9	15,8
Zyski zatrzymane	7	207 224	177 085	30 139	17,0	38,6	37,5
<b>Kapitał własny</b>	<b>5</b>	<b>285 650</b>	<b>255 511</b>	<b>30 139</b>	<b>11,8</b>	<b>53,2</b>	<b>54,1</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8	80 000	12 500	67 500	>100,0	14,9	2,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		683	909	(226)	(24,9)	0,1	0,2
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		105	166	(61)	(36,7)	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>80 788</b>	<b>13 575</b>	<b>67 213</b>	<b>&gt;100,0</b>	<b>15,0</b>	<b>2,8</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	9	109 812	86 693	23 119	26,7	20,5	18,3
Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych		12 640	12 169	471	3,9	2,4	2,6
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		5 882	10 904	(5 022)	(46,0)	1,1	2,3
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		73	69	4	5,8	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8	39 980	92 148	(52 168)	(56,6)	7,5	19,5
Rezerwy krótkoterminowe		1 406	1 697	(291)	(17,1)	0,3	0,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>169 793</b>	<b>203 680</b>	<b>(33 887)</b>	<b>(16,6)</b>	<b>31,8</b>	<b>43,1</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>536 231</b>	<b>472 766</b>	<b>63 465</b>	<b>13,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**NG2 S.A.****Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.****IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)****ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

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

	2009 r.	2008 r.	Zmiana	Zmiana	2009 r.	2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	%	Udział w przychodach (%)	Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży	883 565	733 382	150 183	20,5	100,0	100,0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(451 340)	(362 464)	(88 876)	24,5	(51,1)	(49,4)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>432 225</b>	<b>370 918</b>	<b>61 307</b>	<b>16,5</b>	<b>48,9</b>	<b>(50,6)</b>
Pozostałe przychody	20 205	18 339	1 866	10,2	2,3	2,5
Koszty sprzedaży	(336 104)	(250 850)	(85 254)	40,0	(38,0)	(34,2)
Koszty ogólnego zarządu	(3 403)	(1 954)	(1 449)	74,2	(0,4)	(0,3)
Pozostałe koszty	(18 797)	(17 468)	(1 329)	7,6	(2,1)	(2,4)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>94 126</b>	<b>118 985</b>	<b>(24 859)</b>	<b>(20,9)</b>	<b>10,7</b>	<b>16,2</b>
Przychody finansowe	674	130	544	>100,0	0,1	-
Koszty finansowe	(9 275)	(9 815)	540	(5,5)	(1,0)	(1,3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>85 525</b>	<b>109 300</b>	<b>(23 775)</b>	<b>(21,8)</b>	<b>9,8</b>	<b>14,9</b>
Podatek dochodowy	(16 986)	(21 228)	4 242	(20,0)	(1,9)	(2,9)
<b>Zysk netto</b>	<b>68 539</b>	<b>88 072</b>	<b>(19 533)</b>	<b>(22,2)</b>	<b>7,9</b>	<b>12,0</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>68 539</b>	<b>88 072</b>	<b>(19 533)</b>	<b>(22,2)</b>	<b>7,9</b>	<b>12,0</b>





## NG2 S.A.

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

---

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

##### Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

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

	2009 r.	2008 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	24 dni	31 dni
- szybkość obrotu zapasów	183 dni	167 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	8%	12%
- rentowność sprzedaży brutto	49%	51%
- ogólna rentowność kapitału	25%	41%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	47%	46%
- szybkość obrotu zobowiązań	78 dni	56 dni
Wskaźniki płynności	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
- wskaźnik płynności I	2,0	1,6
- wskaźnik płynności II	0,7	0,4
Inne wskaźniki		
- efektywna stawka podatku dochodowego	19,9%	19,6%

## NG2 S.A.

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

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

##### Bilans na dzień 31 grudnia 2009 r.

##### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 89 311 tys. zł głównie na skutek poniesionych nakładów w obcych środkach trwałych w związku z otwarciem nowych sklepów (74 333 tys. zł).

##### 2. Inwestycje długoterminowe

Wartość inwestycji długoterminowych na koniec badanego roku wyniosła 38 423 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 3 996 tys. zł. Wzrost ten wynika z podniesienia kapitału zakładowego w spółce CCC Boty o 30 mln CZK (4 767 tys. zł) przy jednoczesnym zmniejszeniu się wartości udziałów w Kontynentalnym Funduszu Powierniczym (o kwotę 771 tys. zł).

##### 3. Zapasy

Wzrost wartości zapasów w porównaniu do roku poprzedniego wynikał głównie z większej ilości punktów sprzedaży detalicznej.

##### 4. Należności krótkoterminowe

Spadek salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 22 236 tys. zł wynika głównie z mniejszych zaliczek płaconych przez spółkę zagranicznym dostawcom oraz z faktu zakończenia współpracy z kilkoma ważnymi franczyzobiorcami.

##### 5. Kapitał własny

	31.12.2008 r.	Wyplata dywidendy	Wynik okresu	31.12.2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	3 840			3 840
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	74 586			74 586
Zyski zatrzymane	177 085	(38 400)	68 539	207 224
<b>Razem</b>	<b>255 511</b>	<b>(38 400)</b>	<b>68 539</b>	<b>285 650</b>

W badanym roku wielkość kapitału akcyjnego nie uległa zmianie. Składał się on z 38 400 000 akcji o wartości 0,1 zł każda.

## NG2 S.A.

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

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

##### 6. Kapitał akcyjny – struktura własności

Na 31 grudnia 2009 r. akcjonariuszami Spółki, którzy posiadali więcej niż 5% akcji, byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Dariusz Miłek	4 750 000	475 000	21,09%
Luxprofi S.a.r.l.	13 250 000	1 325 000	29,41%
Leszek Gaczorek	4 200 000	420 000	13,21%
ING OFE	2 477 486	247 749	5,50%
PIONEER Investment Management	2 287 800	228 780	5,08%
Pozostali	11 434 714	1 143 471	25,71%
<b>SUMA</b>	<b>38 400 000</b>	<b>3 840 000</b>	<b>100,00%</b>

##### 7. Wynik finansowy netto

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2009 r. zysk za rok poprzedni w wysokości 88 072 tys. zł został podzielony w sposób następujący:

- 38 400 tys. zł wypłacono w postaci dywidendy dla akcjonariuszy;
- 49 672 tys. zł zostało przeniesione na kapitał zapasowy.

##### 8. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Łączna zmiana poziomu kredytów i pożyczek w spółce wyniosła 15 332 tys. zł (część długoterminowa wzrosła o 67 500 tys. zł, część krótkoterminowa spadła o 52 168 tys. zł). Wzrost wynikał z zaciągnięcia nowych kredytów o wartości 110 mln zł w 2009 roku przy jednoczesnej spłacie zobowiązań kredytowych z 2008 roku.

##### 9. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 23 119 tys. zł (tj. o 26,7%). Wzrost ten wynika głównie z rozwoju sieci detalicznej i większego zapotrzebowanie na zapas towarów w nowopowstałych punktów sprzedaży detalicznej.

## NG2 S.A.

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

---

#### V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i 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) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego, za wyjątkiem opisanych w sprawozdaniu finansowym zmian.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonał się oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.
- Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- (f) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (g) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki 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).
- (h) Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez BDO Numerica International Auditors and Consultants Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (j) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/ZWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 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 sprawozdania finansowego NG2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Polkowicach, przy ulicy Strefowej 6. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 536 231 tys. zł;
- (b) zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 68 539 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30 139 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 44 708 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość 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

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11393

Warszawa, 29 kwietnia 2010 r.