

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

Raport zawiera 13 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.....	12
VI. Informacje i uwagi końcowe.....	13

HP

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 2010 r. wynosi 3.840 tys. zł i składa się z 38.400 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- (d) Kapitał własny Grupy na dzień 31 grudnia 2010 r. był dodatni i wyniósł 422.848 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; | |
| • Mariusz Gnych | Wiceprezes Zarządu; | |
| • Piotr Nowjalis | Wiceprezes Zarządu; | |
| • Lech Chudy | Wiceprezes Zarządu | do 26 lutego 2010 r. |
- (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 roku 2005.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(h) W skład Grupy Kapitałowej NG2 S.A. na dzień 31 grudnia 2010 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 S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
CCC Factory Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Sprawozdanie finansowe w trakcie badania	31 grudnia 2010 r.
CCC Boty Czech s.r.o.	Zależna (100%)	Pełna	Finaudit Tridec s.r.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2010 r.
Kontynentalny Fundusz Powierniczy nr 968	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2010 r.
NG2 Suisse S.a.r.l.	Zależna (100%)	Pełna	Podmiot nie podlega obowiązkowi badania	-	31 grudnia 2010 r.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą nr 1/06/2010/RN Rady Nadzorczej NG2 S.A. z dnia 30 czerwca 2010 r. na podstawie paragrafu 16 ust. 2 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. z 2009 r. nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 2 lipca 2010 r. w okresie:
- badanie wstępne od 15 do 19 listopada 2010 r.;
 - badanie końcowe od 7 marca do 21 kwietnia 2011 r.

40

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 3,1% (2009 r.: 3,5%).

NG2 S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w roku badanym wchodziły cztery spółki zależne (podlegające konsolidacji). W roku poprzedzającym rok badany Grupa składała się z trzech spółek zależnych (podlegających konsolidacji).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 678.222 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 127.097 tys. zł, tj. o 23,1%, głównie przez zwiększenie się rzeczowych aktywów trwałych o 38.303 tys. zł (tj. 18,9%) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego o 21.999 tys. zł (tj. o ponad 100%). Wzrost sumy bilansowej, oraz wypłacona dywidenda w kwocie 38.400 tys. zł, zostały sfinansowane głównie przez zysk netto roku badanego w kwocie 117.856 tys. zł. oraz przez wzrost zobowiązań długoterminowych (o kwotę 23.756 tys. zł) i wzrost zobowiązań krótkoterminowych (o kwotę 20.702 tys. zł).
- Przychody Grupy za rok badany wyniosły 1.028.559 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 106.151 tys. zł, tj. o 11,5%. Wzrost poziomu przychodów wynika głównie z dalszego rozwoju sieci detalicznej, co wpłynęło na większy wolumen sprzedaży. Również ceny sprzedaży uległy nieznacznemu wzrostowi. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 4,5 punktu procentowego szybciej niż koszt własny sprzedaży, głównie na skutek spadku kursu dolara amerykańskiego w porównaniu do poprzedniego roku. Marża liczona na poziomie zysku na sprzedaży brutto zwiększyła się o 1 punkt procentowy (z 12% do 13%).
- Podstawowym rynkiem zbytu pozostawał rynek krajowy na którym zrealizowano 93,4% sprzedaży. Udział sprzedaży zagranicznej w całości przychodów wynosi 6,6% i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 0,9 punktu procentowego wskutek rozwoju sieci detalicznej w Republice Czeskiej.
- Koszty sprzedaży wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 44.786 tys. zł, tj. o 12,4%, głównie na skutek wyższych kosztów utrzymania rosnącej liczby sklepów.
- Obciążenie spółek Grupy Kapitałowej podatkiem dochodowym od osób prawnych zmniejszyło się z 16.074 tys. zł w 2009 r. do 4.753 tys. zł w roku bieżącym. Spadek wynika głównie z rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu rozpoznania znaków towarowych w wartości godziwej dla potrzeb podatkowych.
- Wymienione powyżej czynniki doprowadziły do wzrostu wyniku netto zrealizowanego przez Grupę w porównaniu do roku ubiegłego. W 2010 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 117.856 tys. zł. Znalazło to odzwierciedlenie w zwiększeniu rentowności sprzedaży mierzonej zyskiem netto z 9% do 11% oraz wzroście ogólnej rentowności kapitału z 26% do 31%.

HP

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2010 r.

	Komentarz	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Pozostałe wartości niematerialne		882	1.073	(191)	(17,8)	0,1	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	1	240.894	202.591	38.303	18,9	35,5	36,8
Należności długoterminowe		114	174	(60)	(34,5)	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2	28.069	6.070	21.999	>100,0	4,2	1,1
		269.959	209.908	60.051	28,6	39,8	38,1
Aktywa obrotowe							
Zapasy		252.446	242.693	9.753	4,0	37,3	44,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	72.752	37.629	35.123	93,3	10,7	6,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		83.065	60.895	22.170	36,4	12,2	11,0
		408.263	341.217	67.046	19,6	60,2	61,9
		678.222	551.125	127.097	23,1	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2010 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2010 r. tys. zł	31.12.2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2010 r. Struktura (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał akcyjny	4	3.840	3.840	-	-	0,6	0,7
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej		74.586	74.586	-	-	11,0	13,5
Różnice kursowe z konsolidacji		(317)	(142)	(175)	>100,0	-	-
Pozostałe kapitały		3.358	-	3.358	-	0,5	-
Zyski zatrzymane		341.381	261.925	79.456	30,3	50,3	47,5
		422.848	340.209	82.639	24,3	62,4	61,7
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania długoterminowe							
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5	103.245	80.000	23.245	29,1	15,2	14,5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		86	89	(3)	(3,4)	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		1.482	901	581	64,5	0,2	0,2
Rezerwy długoterminowe		193	155	38	24,5	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		111	216	(105)	(48,6)	-	-
		105.117	81.361	23.756	29,2	15,4	14,7
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		86.770	81.297	5.473	6,7	12,8	14,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5.833	6.536	(703)	(10,8)	0,9	1,2
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		136	127	9	7,1	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5	46.006	39.986	6.020	15,1	6,8	7,3
Rezerwy krótkoterminowe		3.135	1.609	1.526	94,8	0,5	0,3
Otrzymane dotacje		8.377	-	8.377	-	1,2	-
		150.257	129.555	20.702	16,0	22,2	23,6
		678.222	551.125	127.097	23,1	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Komentarz	2010 r. tys. zł	2009 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2010 r. Udział w przychodach (%)	2009 r. Udział w przychodach (%)
Przychody ze sprzedaży	1.028.559	922.408	106.151	11,5	100,0	100,0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i usług	(472.127)	(441.206)	(30.921)	7,0	(45,9)	(47,8)
Zysk brutto na sprzedaży	556.432	481.202	75.230	15,6	54,1	52,2
Pozostałe przychody operacyjne	9.955	11.840	(1.885)	(15,9)	1,0	1,3
Koszty sprzedaży	(406.234)	(361.448)	(44.786)	12,4	(39,5)	(39,2)
Koszty ogólne zarządu	(14.744)	(13.133)	(1.611)	12,3	(1,4)	(1,4)
Pozostałe koszty operacyjne	(16.290)	(10.302)	(5.988)	58,1	(1,6)	(1,1)
Zysk na działalności operacyjnej	129.119	108.159	20.960	19,4	12,6	11,8
Przychody finansowe	473	859	(386)	(44,9)	-	0,1
Koszty finansowe	(6.983)	(9.341)	2.358	(25,2)	(0,7)	(1,0)
Zysk przed opodatkowaniem	122.609	99.677	22.932	23,0	11,9	10,9
Podatek dochodowy	(4.753)	(16.074)	11.321	(70,4)	(0,5)	(1,7)
Zysk netto	117.856	83.603	34.253	41,0	11,4	9,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(175)	(151)	(24)	15,9	-	-
Dochody całkowite razem	117.681	83.452	34.229	41,0	11,4	9,2

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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 okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	16 dni	16 dni	20 dni
- szybkość obrotu zapasów	189 dni	193 dni	182 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	11%	9%	14%
- rentowność sprzedaży brutto	13%	12%	17%
- ogólna rentowność kapitału	31%	26%	42%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	38%	38%	40%
- szybkość obrotu zobowiązań	53 dni	52 dni	40 dni
	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	2,7	2,6	1,7
- wskaźnik płynności II	1,0	0,8	0,4

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 38.303 tys. zł, tj. o 18,9%, co wynika głównie poniesionych nakładów w obcych obiektach (w kwocie 39.973 tys. zł) oraz nakładów inwestycyjnych własnych w związku z inwestycją w budowę nowego magazynu (w kwocie 36.890 tys. zł), przy jednoczesnym dokonaniu odpisów amortyzacyjnych (w kwocie 22.350 tys. zł).

2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Saldo podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosło 28.069 tys. zł i istotnie wzrosło w stosunku do roku poprzedniego (o 21.999 tys. zł) głównie w wyniku rozpoznania aktywa na różnicy pomiędzy wartością podatkową a księgową znaków towarowych, które na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 18.209 tys. zł.

3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 35.123 tys. zł, tj. o 93,3% wynika głównie ze wzrostu salda zaliczek na poczet dostaw towarów handlowych (o kwotę 20.005 tys. zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług (o kwotę 16.815 tys. zł).

4. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej

W badanym roku wielkość zarejestrowanego kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na 31 grudnia 2010 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Dariusz Miłek	4.750.000	475.000,00	21,09
Luxprofi s.a.r.l.*	10.610.000	1.061.000,00	23,55
Leszek Gaczorek	3.010.000	301.000,00	10,57
ING OFE	2.477.486	247.748,60	5,50
PIONEER Investment Management	3.271.877	327.187,70	7,26
PKO TFI	2.350.500	235.050,00	5,22
Pozostali	11.930.137	1.193.013,70	26,81
	38.400.000	3.840.000,00	100,0

* Podmiot zależny od Dariusza Miłka.

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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

5. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Łączna zmiana poziomu kredytów i pożyczek w Grupie wyniosła 29.265 tys. zł (wzrost części długoterminowej o 23.245 tys. zł i krótkoterminowej o 6.020 tys. zł). Wzrost wynikał głównie z potrzeb związanych z finansowaniem nowej inwestycji.

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

	2010 r. tys. zł
Zysk netto NG2 S.A.	85.892
Zysk netto spółek zależnych łącznie	10.340
Razem zysk netto według sprawozdań finansowych	96.232
Korekty konsolidacyjne	21.624
Zysk netto Grupy Kapitałowej	117.856

7. Uzgodnienie aktywów netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanymi aktywami netto Grupy

	31.12.2010 r. tys. zł
Aktywa netto NG2 S.A.	336.500
Aktywa netto spółek zależnych łącznie	346.700
Razem aktywa netto	683.200
Eliminacja kapitałów podstawowych spółek zależnych	(31.424)
Pozostałe korekty konsolidacyjne	(228.928)
Skonsolidowane aktywa netto	422.848

40

Grupa Kapitałowa NG2 S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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.
- (e) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone 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 niezrealizowanych 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 2010 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. z 2009 r. nr 33 poz. 259).
- (j) Podczas badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływające na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ani a istotnego naruszenia Statutu Jednostki dominującej.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4/ZWZA/2010 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 17 czerwca 2010 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 25 czerwca 2010 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2167 w dniu 29 października 2010 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) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 117.681 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 678.222 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 82.639 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 22.170 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 21 kwietnia 2011 r. Raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej NG2 Spółka Akcyjna z dnia 21 kwietnia 2011 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, 21 kwietnia 2011 r.