

PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCYJNO HANDLOWE WADEX SA

IV KWARTAŁ 2010

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2010

WADEX S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011

I. Informacje ogólne

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX S.A. zajmuje się przetwórstwem blach nierdzewnych i kwasoodpornych. Na rynku działa od ponad 15 lat. Jest czołowym producentem systemów odprowadzania spalin (kominy stalowe o średnicach od 60mm do 3.000mm oraz stalowe wkłady kominowe) jak również uznanym kooperantem (dostawcą podzespołów oraz wyrobów finalnych) wielu uznanych firm.

Produkcja systemów kominowych stanowi 69% przychodów; produkcja kooperacyjna 23%, pozostałą część stanowi działalność handlowa.

Dane Spółki:

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX Spółka Akcyjna

Siedziba: Wrocław

Adres: ul. Klimasa 45 50-515 Wrocław

Telefon: 48 71 3367080

Faks: 4871 3367087

Adres strony internetowej: www.wadex.pl

Rejestracja:

KRS: 0000273372

REGON: 005921041

NIP: 899-10-33-328

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

25.99Z Produkcja pozostałych wyrobów metalowych

25.62Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych

25.91Z Produkcja pojemników metalowych

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony

WADEX S. A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd w składzie:

Zbigniew Piechociński
Ryszard Sebastian

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest następujący:

Janusz Rybka
Tomasz Skrzypczak
Ewa Pawelec
Bożena Skrzypczak
Krystyna Piechocińska

II. Wybrane dane finansowe [tys. PLN]

[tys. PLN]

	1-4 Q 2010	1-4 Q 2009
Przychody ogółem	22.387	20.298
EBITDA	5.065	5.015
Zysk netto	3.344	3.540
Liczba akcji	3.000.000 szt.	3.000.000 szt.
Aktywa	20.673	23.159
Majątek obrotowy	10.280	15.745
Kapitały własne	9.595	15.051
Zadłużenie długotermin.	297	622
Kapitał własny na akcję	3,20	5,02
Zysk netto na akcję	1,11	1,18

[tys. EUR]

	1-4 Q 2010	1-4 Q 2009
Przychody ogółem	5.591	4.676
EBITDA	1.265	1.155
Zysk netto	835	816
Liczba akcji	3.000.000 szt.	3.000.000 szt.
Aktywa	5.220	5.637
Majątek obrotowy	2.596	3.833
Kapitały własne	2.423	3.664
Zadłużenie długoterm.	75	151
Kapitał własny na akcję	0,81	1,22
Zysk netto na akcję	0,28	0,29

W A D E X S. A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR wg zasad:

Dane bilansowe:

wg. tab. Nr 255/A/NBP/2010 z 31.12.2010 k=3,9603

wg. tab. Nr 255/A/NBP/2009 z 31.12.2009 k=4,1082

Dane z rachunku wyników:

wg. Kursu średniego arytm. średnich kursów NBP na 31.12.2010 k=4,0044

wg. Kursu średniego arytm. średnich kursów NBP na 31.12.2009 k=4,3406

Spółką zwiększyła przychody ogółem o 10,3% w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Za wzrost przychodów odpowiada w całości dodatkowa sprzedaż w asortymencie nie-kominowym. Pomimo tego nie zrealizowano planowanej sprzedaży (24.191 tys. PLN) stopień realizacji planu sprzedaży to 92,54%. Brak realizacji planu sprzedaży wynika z nie uruchomienia w 4Q 2010 sprzedaży na rzecz kontrahenta niemieckiego (1.200 tys. PLN) z przyczyn od Spółki niezależnych

Wygenerowany wynik finansowy netto jest niższy o 5,5% w stosunku do wyniku roku 2009 i o 21,1% niższy od planowanego (4.240 tys. PLN). Spowodowane to zostało niższą sprzedażą, o której mowa powyżej a ponadto gorszym wynikiem na działalności finansowej oraz mocno rosnącymi cenami stali kwasoodpornej będącej głównym wsadem produkcyjnym Emitenta.

Działalność rozwojowa finansowana była prawie w całości przez kapitał własny Emitenta (zadłużenie długoterminowe tylko 297 tys. PLN).

III. Informacja dodatkowa

1. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym, zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Zarząd Spółki opartą o przepisy Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 z późniejszymi zmianami.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

WADEX S. A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011

Aktywa i pasywa spółki wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

A. Środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne i prawne

Zmiany wycen i metod księgowania środków trwałych w roku sprawozdawczym w porównaniu do roku poprzedniego nie dokonano.

Składniki majątkowe o wartości do 3.500 zł – zalicza się bezpośrednio w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do użytkowania bez dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej:

- a) równej 3.500,00 zł – amortyzuje się jednorazowo w miesiącu oddania do używania tego środka lub w miesiącu następnym oraz ujmuje się w ewidencji środków trwałych
- b) powyżej 3.500,00 zł – amortyzuje się metodą liniową, przyspieszoną, indywidualną w zakresie nabytych używanych środków trwałych - według stawek amortyzacyjnych zgodnie z załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ujmuje się w ewidencji środków trwałych.
- c) Środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego, które na podstawie art. 3 ust.4 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 ze zm.) mają charakter leasingu finansowego zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych firmy i rozliczane są według zasad obowiązujących od 01.01.2002 r.

Po wykupie środka trwałego od leasingodawcy:

- dla celów bilansowych ujmuje się go w środkach trwałych całkowicie umorzonych, według wartości brutto środka trwałego przyjętego do używania w momencie zawarcia umowy leasingowej
- dla celów podatkowych rozlicza się pozabilansowo odpisy amortyzacyjne wyliczone od wartości wykupu, jeżeli wartość wykupu netto przekracza 3.500 zł.

Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

B. Należności długoterminowe – nie wystąpiły na koniec roku obrotowego

C. Inwestycje długoterminowe - nie wystąpiły na koniec roku obrotowego

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

E. Zapasy

Nie zmieniono sposobu wyceny materiałów podstawowych i towarów, które wycenia się w cenach zakupu. Nie dokonano zmian w wycenie wyrobów gotowych.

Wyroby gotowe - wyceniane są według stałych cen ewidencyjnych ustalonych na cały rok obrotowy na poziomie rzeczywistego kosztu wytwarzania produktów, obliczanego na podstawie danych z roku poprzedniego, w oparciu o ustalony statystycznie udział zużycia surowców bezpośrednich w kosztach

W A D E X S. A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011

wyrobu gotowego. Ceny ewidencyjne koryguje się o odchylenia. Odchylenia prowadzą stan zapasów do cen rzeczywistych.

W przypadku produkcji w toku - uwzględnia się stopień przetworzenia.

F. Należności i zobowiązania

Waluty obce wyceniane są:

1. Środki pieniężne:

- a) w ciągu roku po kursie:
 - kupna lub sprzedaży banku, z którego Spółka korzysta,
- b) na dzień bilansowy po kursie:
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

2. Należności i zobowiązania:

- a) w ciągu roku – według kursu średniego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu
- b) na dzień bilansowy – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Dla należności, wobec których powstaje uzasadniona obawa, co do realności spłaty należności przez kontrahenta, ustala się odpis aktualizujący wartość należności. Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

G. Rezerwy na zobowiązania

Na dzień bilansowy tworzy się:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych,
- rezerwy na przewidywane koszty i straty

H. Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotyczą:

- a) środków trwałych zakupionych:
 - ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
 - z dotacji UE
- b) dofinansowania wynagrodzeń z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
- c) przedpłat na poczet sprzedaży

WADEX S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2010

2 Marzec 2011