

AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” Sp. z o.o.

ul. Junacka 34, 60-152 Poznań

tel. 61 861 08 30, 61 662 10 40; fax 61 861 77 89

e-mail: biuro@uzr-cbr.pl, www.uzr-cbr.pl

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

VIII Wydział Gospodarczy KRS

KRS 0000087937, NIP 781-10-11-981

Kapitał zakładowy: 527.500,00 zł

UZR  **CBR**

audyt ♦ rachunkowość ♦ podatki

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
WANDALEX S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Opinia zawiera 2 strony
Raport z badania sprawozdania finansowego zawiera 12 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Wandalex S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WANDALEX SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 7, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 74.180 tys. zł;
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 1.198 tys. zł;
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.286 tys. zł;
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 297 tys. zł;
- 5) informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialność ponosi Zarząd Wandalex S.A.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach wymagania zawarte w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji.

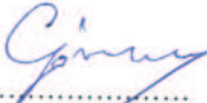
Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, zawierające dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- 2) zostało sporządzone, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że w 2010 roku nastąpiło połączenie Wandalex S.A. ze spółką Aporter sp. z o.o. Połączenie to, w związku z tym, iż Aporter sp. z o.o. znajdowała się pod całkowitą kontrolą Wandalex S.A. zostało rozliczone metodą łączenia udziałów. Dane porównawcze w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 listopada 2010 tj. do dnia połączenia zawierają wyłącznie przychody i koszty Wandalex S.A. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy 2010 roku nie zawiera przychodów i kosztów spółki przejętej Aporter Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 1 grudnia 2010 roku. W rezultacie porównywalność danych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym WANDALEX S.A. jest ograniczona. Ograniczenie porównywalności danych nie występuje w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej Wandalex S.A.

Sprawozdanie z działalności Jednostki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia informacje wymagane przez Rozporządzenie 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu finansowym.



Piotr Górny

Kluczowy biegły rewident, nr rej. 11133
przeprowadzający badanie w imieniu



Małgorzata Wojtyła

Prezes Zarządu
Biegły rewident, nr rej. 9681

AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR-CBR” sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 934,
z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Junackiej 34

Poznań, dnia 27 kwietnia 2012 roku