

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



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

Opinia zawiera 2 strony
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera 15 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Wandalex S. A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest WANDALEX S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 7, na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 74.184 tys. zł;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 1.176 tys. zł;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.134 tys. zł;
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 291 tys. zł;
- 5) informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 2010 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego skonsolidowanego 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 grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

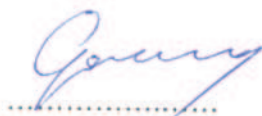
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane 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 grupy kapitałowej 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,
- 3) jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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 skonsolidowanym 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