



BAKER TILLY

ul. Hrubieszowska 2
01-209 Warszawa
Poland

T: +48 22 295 3000
F: +48 22 295 3001

contact@bakertilly.pl
www.bakertilly.pl

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego
„WADEX” S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Klimasa 45, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.473 tys. zł,
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk netto w kwocie 3.065 tys. zł,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.109 tys. zł,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 232 tys. zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 14.03.2013. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 14.03.2013. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	3
IV. Analiza finansowa	4
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	8
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	9

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Poland Assurance Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**

Wolfgang Stanlik
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8615

Warszawa, dnia 14 marca, 2013

Kraków, ul. Prądnicka 4
Tel. (+48) 12 633 5625

Wrocław, ul. Legnicka 51-53
Tel. (+48) 71 733 1300

Łódź, ul. Nawrot 114
Tel. (+48) 42 671 8560

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

CPW
FIRMA
PARTNERSKA
MSP

Baker Tilly jest nazwą handlową następujących spółek: Baker Tilly Poland Sp. z o.o.: KRS 0000067026, NIP 5252060079, Kap. zakładowy 50.000 zł • Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o., podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3790: KRS 0000421671, NIP 5272677311, Kap. zakładowy 50.000 zł • Baker Tilly Poland VAT Services Sp. z o.o.: KRS 000057559, NIP 5251557493, Kap. zakładowy 50.000 zł • Baker Tilly Poland Tax Advisers Sp. z o.o., KRS 0000294572, NIP 5252411538, Kap. zakładowy 50.000 zł, Siedziba: ul. Hrubieszowska 2, 01-209 Warszawa, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS

An independent member of Baker Tilly International

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „Wadex S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Klimasa 45.
- (b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Biurze Notarialnym we Wrocławiu w dniu 12.12.2006 r., Repertorium A nr 1760/2006. Postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu w dniu 01.02.2007 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000273372. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 12.03.2013 r.
- (c) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 899-10-33-328 oraz statystycznej w systemie REGON 5921041.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki były:
- produkcja rur, przewodów, kształtowników zamkniętych i łączników ze stali,
 - obróbka wyrobów z blach kwasoodpornych,
 - instalacja centralnego ogrzewania i wentylacji,
 - specjalistyczne roboty budowlane,
 - usługi w zakresie ślusarstwa,
 - produkcja materiałów budowlanych i innych.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011 zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Kazimierza Wielkiego 27c i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.05.2012. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.05.2012 dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.156.023,40 zł przeznaczając go na:
- | | |
|---------------------------------|------------------|
| wypłatę dywidendy | 978.291,60 zł; |
| kapitał zapasowy | 1.160.415,80 zł; |
| pokrycie straty z lat ubiegłych | 17.316,00 zł. |
- (g) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.06.2012, w Urzędzie Skarbowym w dniu 08.06.2012 oraz złożone do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 11.06.2012.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W rok obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Zbigniew Piechociński Prezes Zarządu
 - Ryszard Sebastian Członek Zarządu
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 661.456,40 zł i dzielił się na 3.307.282 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 14.283.701,85 zł.
- (k) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Zbigniew Piechociński	1.305.798	261.159,60	42,61
Tomasz Skrzypczak	1.290.000	258.000,00	42,27
Ipopema TFI	246.744	49.348,80	5,24
Pozostali poniżej 5%	464.740	92.948,00	9,80
	3.307.282	661.456,40	100

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

- (l) W roku 2012 struktura akcji nie uległa zmianie. Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania struktura własności udziałów Spółki uległa zmianie. Na dzień 14.03.2013 Ipopema TFI nie posiada powyżej 5% akcji.
- (m) Jednostki powiązane będące pod wspólną kontrolą z badaną jednostką to:
- Biuro Inwestorskie Janusz Rybka,
 - COM-BUD Sp. z o.o.
 - EURO-DOM Sp. z o.o.
 - Komin Service Sp. z o.o.
 - S&P Logistic Sp. z o.o.
- (n) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012. Ubiegły rok obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2011. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2010.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26.09.2012.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 26.09.2012 w okresie:
- badanie wstępne od 07.01.2013 do 11.01.2013;
 - badanie końcowe od 04.03.2013 do 08.03.2013 i w dniu 14.03.2013.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - zapasy (wyroby gotowe, surowce, produkcja w toku oraz towary) wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2012;
 - należności wg stanu na dzień 31.10.2012.
- Audyt obserwował spis z natury znaczących składników majątku Spółki, do których należą: wyroby gotowe, surowce oraz towary. Audyt uznał inwentaryzację za poprawną. W czasie inwentaryzacji dokonano przeglądu dalszej przydatności składników majątkowych.
- (d) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.
- (e) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 14.03.2012 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

W roku 2012 w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił wzrost rentowności sprzedaży netto, majątku ogółem oraz kapitału własnego. Wskaźniki rynku kapitałowego również ukształtowały się na poziomie wyższym niż w roku ubiegłym, wzrósł zysk netto na jedną akcję, stopa wypłat dywidendy oraz stopa dywidendy.

Zysk netto wzrósł o 42% w porównaniu z rokiem 2011. Wzrost zysku netto spowodowany był w głównej mierze wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu sprzedaży nieruchomości.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2012

	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec		Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %							
Komentarz													
AKTYWA													
Aktywa trwałe													
1	Wartości niematerialne i prawne	32	32	64	0	0	0	0%	-32	-50%	0%	0%	0%
	Rzeczowe aktywa trwałe	6 838	10 156	10 310	-3 318	-33%	-154	-1%	0	0%	35%	45%	50%
	Należności długoterminowe	547	0	0	547	0%	0	0%	0	0%	3%	0%	0%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86	81	19	-2 766	5	6%	-27%	62	323%	0%	0%	0%
		7 503	10 269	10 393					-124	-1%	39%	45%	50%
Aktywa obrotowe													
2	Zapasy	1 453	2 407	2 599	-953	-40%	-193	-7%	77	2%	7%	11%	13%
	Należności krótkoterminowe	4 486	4 092	4 015	394	10%	77	2%	2 476	76%	23%	18%	19%
	Inwestycje krótkoterminowe	5 976	5 744	3 268	232	4%	232	4%	-286	-72%	31%	25%	16%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	112	398	-384	-57	-51%	-3%	2 074	20%	0%	0%	2%
		11 970	12 355	10 281							61%	55%	50%
		19 473	22 623	20 673	-3 151	-14%			1 950	9%	100%	100%	100%

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (c.d.)

	A		B		C		Zmian a (A-B)/B '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmian a (B-C)/C '000 zł	bieżącego okresu Struktura %	ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec lata wstecz '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec lata wstecz '000 zł						
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	661	661	661	600	0	0	0%	61	10%	3%	3%	3%
Udziały (akcje) własne	-992	-14	-14	0	-978	-978	-6792%	-14	0%	-5%	0%	0%
Kapitał zapasowy	9 636	8 476	8 476	5 651	1 160	1 160	14%	2 825	50%	49%	37%	27%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 914	1 914	1 914	0	0	0	0%	1 914	0%	10%	8%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-17	-17	0	17	17	-100%	-17	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) netto	3 065	2 156	2 156	3 344	909	909	42%	-1 188	-36%	16%	10%	16%
	<u>14 284</u>	<u>13 175</u>	<u>13 175</u>	<u>9 595</u>	<u>1 108</u>	<u>1 108</u>	<u>8%</u>	<u>3 580</u>	<u>37%</u>	<u>73%</u>	<u>58%</u>	<u>46%</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania												
Rezerwy na zobowiązania	253	259	259	178	-6	-6	-2%	81	45%	1%	1%	1%
Zobowiązania długoterminowe	154	62	62	297	93	93	150%	-235	-79%	1%	0%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 241	2 783	2 783	4 335	459	459	16%	-1 552	-36%	17%	12%	21%
Rozliczenia międzyokresowe	1 541	6 345	6 345	6 269	-4 805	-4 805	-76%	76	1%	8%	28%	30%
	<u>5 189</u>	<u>9 448</u>	<u>9 448</u>	<u>11 078</u>	<u>-4 259</u>	<u>-4 259</u>	<u>-45%</u>	<u>-1 630</u>	<u>-15%</u>	<u>27%</u>	<u>42%</u>	<u>54%</u>
Suma pasywów	<u>19 473</u>	<u>22 623</u>	<u>22 623</u>	<u>20 673</u>	<u>-3 151</u>	<u>-3 151</u>	<u>-14%</u>	<u>1 950</u>	<u>9%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

Komen- tarz	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres		Ubiegły okres		Okres dwa lata wstecz
	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Bieżący okres '000 zł	Struktura %					Bieżący okres '000 zł	Struktura %			
6	20 499	21 614	22 387	-1 115	-5%	-773	-3%	100%	100%	100%					100%
7	13 834	14 089	14 059	-255	-2%	30	0%	67%	65%	63%					63%
	6 665	7 525	8 328	-860	-11%	-803	-10%	33%	35%	37%					37%
	2 446	2 254	2 697	192	9%	-443	-18%	12%	10%	12%					12%
	2 966	2 503	2 173	463	18%	330	15%	14%	12%	10%					10%
	1 253	2 768	3 458	-1 515	-55%	-690	-20%	6%	13%	15%					15%
	2 869	947	1 636	1 922	203%	-689	-42%	14%	4%	7%					7%
	413	1 369	1 125	-956	-70%	244	22%	2%	6%	5%					5%
	3 709	2 346	3 969	1 363	58%	-1 623	-41%	18%	11%	18%					18%
	207	305	198	-98	-32%	107	54%	1%	1%	1%					1%
	302	126	270	176	140%	-144	-53%	1%	1%	1%					1%
	3 614	2 525	3 897	1 089	43%	-1 372	-35%	18%	12%	17%					17%
	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%					0%
	3 614	2 525	3 897	1 089	43%	-1 372	-35%	18%	12%	17%					17%
	549	369	553	180	49%	-184	-33%	3%	2%	2%					2%
	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%					0%
	3 065	2 156	3 344	909	42%	-1 188	-36%	15%	10%	15%					15%

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

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

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,97	1,00	1,02
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		2,31	2,09	2,51
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		1,49	1,90	1,82
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	76	68	54
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów i towarów}}$	dni	51	65	61
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	14,95	9,98	14,94
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	6,11	12,81	15,45
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	14,56	9,96	15,26
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	22,32	18,94	27,14
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,17	0,13	0,22
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	57	69	120
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,90	1,28	0,92
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,74	0,59	0,48

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,69	4,44	2,37
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,24	3,57	1,77
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,84	2,06	0,75
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>					
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł	0,93	0,65	1,11
- stopa wypłat dywidendy	$\frac{\text{dywidenda na jedną akcję}}{\text{zysk netto na jedną akcję}}$	%	47,48	45,37	49,45
- cena do zysku na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$		11,63	11,81	10,45
- stopa dywidendy (dla akcji publicznych)	$\frac{\text{dywidenda na jedną akcję}}{\text{wartość rynkowa jednej akcji}}$	%	4,08	3,84	4,73

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składają się głównie urządzenia techniczne i maszyny, grunty oraz obiekty inżynierii lądowej stanowiące odpowiednio 42%, 22% oraz 21% rzeczowych aktywów trwałych. Przyczyną spadku wartości pozycji w stosunku do ubiegłego okresu była głównie sprzedaż nieruchomości o wartości netto 2.786 tys. zł.

2. Należności krótkoterminowe

Struktura czasowa należności krótkoterminowych według terminu wymagalności została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31.10.2012 Spółka uzgodniła 46% sald należności z tytułu dostaw i usług. Niezależnie potwierdzono 35% należności handlowych na 30.11.2012. Do ostatniego dnia badania Spółka rozliczyła około 99% należności z tytułu dostaw i usług z dnia 31.12.2012.

3. Inwestycje krótkoterminowe

Główną pozycją inwestycji krótkoterminowych są środki pieniężne na rachunku bankowym, na które składają się w 77% lokaty oraz w 23% środki pieniężne na rachunku bieżącym.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych według zapadalności na dzień bilansowy została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Na dzień 30.11.2012 Spółka uzgodniła 100% sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług z jednostkami powiązanymi.

5. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenia na majątku opisane zostały w punkcie 20.3 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

6. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie była produkcja systemów kominowych wykonanych ze stali nierdzewnej i kwasoodpornej, ze sprzedaży tychże produktów pochodzi główna część uzyskanych przychodów.

Wielkość sprzedaży obniżyła się o 5% w porównaniu do poprzedniego roku 2011.

7. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są kolejno koszty zużycia materiałów i energii, usług obcych oraz wynagrodzeń stanowiących odpowiednio 40%, 21% i 17% kosztów rodzajowych.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z statutem Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia 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). Zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne, we wszystkich istotnych aspektach, w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) Baker Tilly Poland Assurance 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).