

WANDALEX S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1 Informacje ogólne

WANDALEX S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 14 lutego 1995 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Garażowa 7.

W dniu 17 czerwca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000118662.

Spółka posiada numer NIP: 521-10-12-480 oraz symbol REGON: 010912740.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Wandalex S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocy objaśniającej 42 do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność handlowa w zakresie wynajmu i sprzedaży wózków widłowych oraz regałów magazynowych, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych oraz działalność produkcyjna przenośników.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 9.251 tys. złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 34.907 tys. złotych.

Według księgi akcyjnej na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji (w tys.)	Ilość głosów (w tys.)	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale zakładowym
Sławomir Bąkowski	3.690	4.630	3.690	39,88%
Dariusz Bąkowski	3.407	4.347	3.407	36,83%
Udziałowcy mniejszościowi	2.153	2.215	2.153	23,29%
Razem	9.251	11.192	9.251	100%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze kluczowych akcjonariuszy (Sławomir Bąkowski i Dariusz Bąkowski) oraz w wysokości kapitału zakładowego.

W skład Zarządu Spółki na dzień 26 kwietnia 2013 roku wchodził:

- Marek Skrzeczyński – Prezes Zarządu,
- Mirosław Kozłowski – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Andrzejewski – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2 Sprawozdanie finansowe

W dniu 24 czerwca 2005 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3514.

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. została wybrana w dniu 21 maja 2012 roku przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 5 czerwca 2012 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 26 kwietnia 2013 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej WANDALEX S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Spółki WANDALEX S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 7, na które składa się roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów, roczne sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) (Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne 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 Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

5. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 27 kwietnia 2012 roku wydał opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Objaśnienie dotyczyło ograniczenia porównywalności danych za rok 2010 z danymi dotyczącymi roku 2011 ujętymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.
6. Jak zostało przedstawione w nocie objaśniającej nr 9 do rocznego sprawozdania finansowego Spółka posiada nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu opartego na wartości przeszacowanej zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała przeszacowania wartości tego prawa zgodnie z wyceną rzeczoznawcy i zwiększyła dotychczasową wartość bilansową prawa o 3.171 tys. zł odnosząc różnicę skorygowaną o efekt podatku odroczonego w wysokości 603 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny. Naszym zdaniem, z uwagi na fakt, iż tytuł własności tego gruntu po zakończeniu umowy nie przechodzi na Spółkę, zgodnie z MSR 17 „Leasing”, prawo wieczystego użytkowania

gruntu stanowi formę leasingu operacyjnego. W związku z tym prawo to powinno być wykazywane w ewidencji pozabilansowej, a poniesiona opłata wstępna rozliczana w czasie i nie przeszacowywana. Gdyby Spółka nie dokonała przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów to na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa prawa byłaby niższa o 3.055 tys. zł, kapitał własny byłby niższy o 2.475 tys. zł i rezerwa na podatek odroczony byłaby niższa o 580 tys. zł oraz wynik finansowy netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku byłby wyższy o 38 tys. zł.

7. Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej w punkcie 6 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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, nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 21 listopada 2012 roku do dnia 26 kwietnia 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 21 listopada 2012 roku do dnia 30 listopada 2012 roku oraz od dnia 25 marca 2013 roku do dnia 5 kwietnia 2013 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 26 kwietnia 2013 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Piotra Górnego, kluczowego biegłego rewidenta nr 11133, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego nr 934 „UZR – CBR” Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku opinię z objaśnieniem. Objaśnienie dotyczyło ograniczenia porównywalności danych za rok 2010 z danymi dotyczącymi roku 2011 ujętymi w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 czerwca 2012 roku, na którym podjęta została uchwała, iż zysk za rok 2011 w wysokości 1.198 tys. złotych zostanie przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1.110 tys. złotych,
- kapitał zapasowy w kwocie 88 tys. złotych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o przeznaczeniu zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 2 lipca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o przeznaczeniu zysku, zostały ogłoszone w dniu 12 października 2012 roku w Monitorze Polskim B nr 2480.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku. W roku 2012 Spółka dokonała korekty błędów lat wcześniejszych i zaprezentowała odpowiednio przekształcone dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3 Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach zakończonych 31 grudnia 2011 roku – 31 grudnia 2012 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

WANDALEX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wyliczono na podstawie przekształconych danych finansowych uwzględniających dokonane w roku 2012 korekty błędów.

Ze względu na brak danych przekształconych dotyczących wyniku finansowego netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w analizie danych i wskaźników finansowych nie uwzględniono danych finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
		Dane przekształcone
suma bilansowa	71.565	74.725
kapitał własny	34.907	33.895
wynik finansowy netto	852	-1.086
rentowność majątku	1,2%	-1,5%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	2,5%	-3,1%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
rentowność sprzedaży	1,1%	-1,3%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	1,1	1,0
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	0,0	0,0
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		

WANDALEX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
		Dane przekształcone
szybkość obrotu należności	53 dni	51 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$		
okres spłaty zobowiązań	41 dni	52 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów}}$		
szybkość obrotu zapasów	57 dni	50 dni
$\frac{\text{zapasy x 365 dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów}}$		
trwałość struktury finansowania	69,0%	67,5%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$		
obciążenie majątku zobowiązaniami	51,2%	54,6%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	3,70%	4,30%
od grudnia do grudnia	2,40%	4,60%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku wzrosła z wartości ujemnej na poziomie -1,5% w roku 2011 do wartości 1,2% w roku 2012,
- rentowność kapitału własnego w roku 2012 wyniosła 2,5% i wzrosła z poziomu -3,1%,

- rentowność sprzedaży wzrosła z wartości ujemnej na poziomie -1,3% w roku 2011 do wartości 1,1% w roku 2012,
- wskaźnik płynności I utrzymał się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego, a wskaźnik płynności III w całym analizowanym okresie był równy 0,
- w analizowanym okresie szybkość obrotu należnościami nieznacznie zmalała z 51 dni w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku do 53 dni w 2012 roku,
- okres spłaty zobowiązań został skrócony z 52 dni w roku poprzednim do 41 dni w roku 2012,
- okres szybkości obrotu zapasami wydłużył się o 7 dni w porównaniu z rokiem poprzednim,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania osiągnął w 2012 wartość 69,0% i nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do roku ubiegłego,
- obciążenie majątku zobowiązaniami zmalało w porównaniu z rokiem 2011, osiągając w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku poziom 51,2%.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie objaśniającej 1 do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Dynamics w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,

- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku zakończonego dnia 31 grudnia 2012 roku.

W opinii biegłego rewidenta zostało zawarte zastrzeżenie dotyczące przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów. Spółka posiada nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu opartego na wartości przeszacowanej zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała przeszacowania wartości tego prawa zgodnie z wyceną rzeczoznawcy i zwiększyła dotychczasową wartość bilansową prawa o 3.171 tys. zł odnosząc różnicę skorygowaną o efekt podatku odroczonego w wysokości 603 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny. Z uwagi na fakt, iż tytuł własności tego gruntu po zakończeniu umowy nie przechodzi na Spółkę, zgodnie z MSR 17 „Leasing”, prawo wieczystego użytkowania gruntu stanowi, naszym zdaniem, formę leasingu operacyjnego. W związku z tym prawo to powinno być wykazywane w ewidencji pozabilansowej, a poniesiona opłata wstępna rozliczana w czasie i nie przeszacowywana. Tym samym gdyby Spółka nie dokonała przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów to na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa prawa byłaby niższa o 3.055 tys. zł, kapitał własny byłby niższy o 2.475 tys. zł i rezerwa na podatek odroczonego byłaby niższa o 580 tys. zł oraz wynik finansowy netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku byłby wyższy o 38 tys. zł.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, którą stanowią noty objaśniające do rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami

WANDALEX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
(w tys. złotych)

prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009, nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym do daty opinii nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
ul. Grudzieniec 102, 60-621 Poznań
nr ewid. 3514

Kluczowy Biegły Rewident



Anna Wach-Kubicka
biegły rewident
nr 10314

Poznań, dnia 26 kwietnia 2013 roku