



EURO-in i PARTNERZY

AUDYTORZY, KONSULTANCI I KSIĘGOWI, Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

KRS 0000061094 (RHB: 36381) Regon: 010226794 NIP: 526-00-14-757 Kapitał Zakł. 210.000 zł

www.euroin.pl email: ba@euroin.pl ; brp@euroin.pl

Biuro Auditingu

03-731 Warszawa, ul. Targowa 22, tel. (48-22) 8182-666, fax. (48-22) 8182-600

R A P O R T

Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZENGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r.

„WANDALEX” S.A.

z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 354/356

W A R S Z A W A wrzesień 2 0 0 3 r.



EURO-in i PARTNERZY

AUDYTORZY, KONSULTANCI I KSIĘGOWI, Sp. z o.o.

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - nr ewid. 68

RHB: 36381 Regon: 010226794 NIP: 526-00-14-757 Kapitał Zakładowy: 210 000 zł

www.euroin.pl email: ba@euroin.pl ; brp@euroin.pl

ul. Targowa 22, 03-731 Warszawa

Biuro Auditingu tel. (48-22) 8182-666, fax. (48-22) 8182-600

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r.

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Akcyjnej „WANDALEX”
z siedzibą w Warszawie

- I. Dokonałmy przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „Wandalex” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 354/356 (od 14.07.2003 r. w Warszawie, przy ul. Garażowej 7) zwanej dalej Jednostką, na które składa się:
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 30.06.2003 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39.107.241,43 zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. wykazujący zysk netto w kwocie 228.292,69 zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 228.292,69 zł,
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. o kwotę 626.160,24 zł,
 - dotychczasowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Kierownik Jednostki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

II. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. nr 76 z 2002 r. poz. 694), zwanej dalej ustawą o rachunkowości,
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. nr 94 z 2000 r. poz. 1037 z późn. zm.),
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139 poz. 1569 z późn. zm.).

Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych zawartych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, wglądu w księgi rachunkowe, wykorzystania informacji uzyskanych od Kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

III. W wyniku dokonanego przez nas przeglądu zostały stwierdzone następujące istotne nieprawidłowości i uchybienia mające wpływ na wycenę aktywów i pasywów oraz wynik finansowy:

- 1) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw w kwocie ok. 150,0 tys. zł do czego obliguje przepis art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości,
- 2) na dzień 30.06.2003 r. nie wyceniono zgodnie z przepisami art. 30, ust. 1 ustawy o rachunkowości wyrażonych w walutach obcych zobowiązań z tytułu kredytu bankowego, (po kursie sprzedaży stosowanym w dniu 30.06.2003 roku przez bank, z którego usług Jednostka korzysta, nie niższym niż średni kurs NBP dla danej waluty), co spowodowało zawyżenie wyniku finansowego o ok. 44 tys. zł,
- 3) należności i zobowiązania z tytułu dostaw zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w sposób nieprawidłowy - z uwagi na ich wysaldowanie,
- 4) w długoterminowych aktywach finansowych Jednostka wykazała wniesioną w 2002 r. do Spółki stowarzyszonej Wandalex Feralco Sp. z o.o. kwotę w wysokości 1.777 tys. zł z tytułu objęcia w jej kapitale zakładowym 17.770 udziałów po 100 złotych każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej o 3.554,0 tys. zł nastąpiło w drodze podjętej uchwały w dniu 26.06.2002 roku przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, ale do chwili obecnej nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. W związku z tym w dniu 09.07.2003 r. aktem notarialnym Rep. A nr 2798/2003 Jednostka oświadczyła, że przystępuje do Wandalex Feralco Sp. z o.o. na zasadzie umowy spółki, której postanowienia są jej znane i którym to postanowieniom się poddaje i obejmuje 17.770 udziałów o łącznej wartości 1.777 tys. złotych.

IV. Z wyjątkiem opisanych wyżej uchybień, dokonany przez nas przegląd, nie wykazał potrzeby dokonania innych istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 30 czerwca 2003 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 139 poz. 1569 z późn. zm.).

V. Ponadto zwracamy uwagę, że:

- 1) Jednostka mając na uwadze eliminacje dokonywane przy konsolidacji sprawozdań finansowych nie rozliczyła z wynikiem finansowym właściwego okresu:
 - a) wykazanych w bilansie jako „należności krótkoterminowe” wniesionych w latach ubiegłych dopłat do spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w kwocie 3.800 tys. złotych, (które w momencie ich wniesienia powinny w ewidencji księgowej udziałowca obciążyć koszty finansowe),



*Raport z przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r.*

„WANDALEX” S.A.

- b) utraty wartości udziałów w spółce stowarzyszonej o ok. 1.000 tys. złotych; Spółka ta wykazuje na dzień 30.06.2003 niepokrytą stratę z lat ubiegłych w wysokości 2.165, 8 tys. złotych, przewyższającą wysokość kapitału zakładowego na ten dzień.
- 2) na majątku Jednostki (zarówno trwałym jak i obrotowym) dokonano zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych kredytów i umów leasingowych w wysokości ok. 50% Jej aktywów.

Załącznik: Sprawozdanie finansowe Jednostki, podlegające przeglądowi, składające się z:

1. *Wprowadzenia do sprawozdania finansowego*
2. *Bilansu jednostkowego na dzień 30.06.2003 r.*
3. *Jednostkowego rachunku zysków i strat za okres 01.01.-30.06.2003 r.*
4. *Zestawienia zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2003 r.*
5. *Jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2003 r.*
6. *Dodatkowych informacji i objaśnień.*
7. *Komentarza Zarządu „Wandalex” S.A. do działalności Spółki za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r.*

Warszawa, dnia 16 września 2003 roku.

W imieniu

EURO-in i PARTNERZY Sp. z o.o.

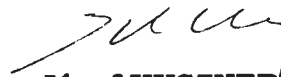
(podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 68 na liście KIBR)



Janina ZIELIŃSKA

Przeprowadzająca przegląd

Biegły rewident nr ewid. 4623/3577



Józef KUSZNERUK

PREZES ZARZĄDU

Biegły rewident nr ewid. 2086/104



Teresa TREMBOWELSKA

DYREKTOR BIURA AUDITINGU

Biegły rewident nr ewid. 4152/144