



## **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 PÓLROCZNEGO**

### **JEDNOSTKOWEGO**

#### **SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.**

**„WANDALEX” S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 7**

---

**W A R S Z A W A    wrzesień 2 0 0 4 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 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

## Spółki Akcyjnej „WANDALEX” z siedzibą w Warszawie

- I. Dokonałiśmy przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego „Wandalex” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ulicy Garażowej 7 zwanej dalej Jednostką, na które składa się:
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 30.06.2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 45.503.524,92 zł,
  - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.677.846,57 zł,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 441.860,77 zł,
  - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. o kwotę 809.052,13 zł,
  - dotychczasowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono nam Komentarz Zarządu „Wandalex” S.A. do działalności Spółki za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd 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.), zwanego dalej „rozporządzeniem RM w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych”,
- Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. Nr 139,

poz. 1568, z późnm. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem RM w sprawie „szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu”.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych zawartych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, wglądu w księgi rachunkowe, wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu 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 sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że:

- 1) Jednostka wykazuje w sprawozdaniu należności w kwocie 1.093,0 tys. zł od zagranicznej spółki powiązanej, która na dzień 30.06.2004 r. posiada ujemne kapitały własne. Na pozycje te Jednostka nie dokonała odpisu aktualizującego.
- 2) Wandalex S.A. przedstawiła w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach powiązanych, wycenione według cen nabycia, bez dokonania ich aktualizacji. Zdaniem audytora aktualizacja ta powinna być dokonana, ponieważ Spółki powiązane (ZUT Wandalex Sp. z o.o. i Feralco-Wandalex Sp. z o.o.) wykazują niesfinansowaną stratę z lat ubiegłych (skorygowaną o zysk za okres I półrocza 2004 r.) w części dotyczącej Jednostki dominującej w łącznej kwocie ok. 2,5 mln zł (aczkolwiek kapitały własne tych spółek są dodatnie).

Wandalex S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w którym wielkości te zostaną wyeliminowane.

IV. Z wyjątkiem opisanych wyżej kwestii, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r., zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w powołanych rozporządzeniach RM w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu oraz w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Warszawa, dnia 15 września 2004 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**  
Przewodząca 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