

**Śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej
Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.

na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 r.
oraz za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2012 r.



ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wandalex S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.) dnia 31 sierpnia 2012 r.

Akcjonariusze jednostki dominującej nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WANDALEX S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WANDALEX S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o. dokonujący przeglądu skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski



Grupa kapitałowa Wandallex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2012 roku

	Noty	Okres zakończony 30 czerwca 2012	Okres zakończony 30 czerwca 2011
Działalność kontynuowana			
1	2	3	3
Przychody ze sprzedaży	35	38 064	39 210
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	36	31 329	31 494
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		6 735	7 716
Pozostałe przychody	37	711	971
Koszty sprzedaży	36	3 853	4 159
Koszty ogólne zarządu	36	1 897	2 256
Pozostałe koszty	38	221	1 388
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		1 475	884
Przychody finansowe	39	25	534
Koszty finansowe	40	997	481
Przychody/koszty finansowe netto		-972	53
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych		-104	-304
Zysk /strata przed opodatkowaniem		399	633
Podatek dochodowy	41	114	307
Zysk (strata) netto	33	285	326
Inne całkowite dochody		0	53
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą		0	53
Inne		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	53
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy		285	326
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		285	379
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
podstawowy (zł)		0,03	0,04
rozwodniony (zł)		0,03	0,04



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2012 roku

		Noty	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
AKTYWA				
w tys. złotych				
I.	Aktywa trwałe		49 081	50 652
1.	Wartości niematerialne	8	4 198	4 107
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	43 902	45 351
3.	Wartość firmy jednostki zależne		0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	14	48	156
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	12	933	1 037
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	0	1
II.	Aktywa obrotowe		24 411	23 532
1.	Zapasy	13	10 589	10 075
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	14	12 930	12 260
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	14	209	196
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
5.	Aktywa finansowe	16	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	173	705
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	510	296
Aktywa razem			73 492	74 184

PASYWA		Noty	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011
I.	Razem kapitały własne		35 978	36 776
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej		35 978	36 776
1.	Kapitał zakładowy	27	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	29	9 843	9 479
5.	Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
6.	Udziały (akcje) własne	31	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	32	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30	9 115	9 232
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	33	-853	-699
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	33	285	1 176
I.b.	Kapitały mniejszości		0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe		14 350	14 660
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	24	178
2.	Rezerwa na podatek odroczony	25	2 399	2 395
3.	Rezerwy długoterminowe	23	158	158
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	11 769	11 929
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe		23 164	22 748
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	22	12 231	12 566
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	43	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	6 235	6 451
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	4 242	3 252
5.	Rezerwy krótkoterminowe	23	413	411
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	22	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	0	0
Pasywa razem			73 492	74 184



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	285	285
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 109	0	-1 109
Przeniesienie zysków na kapitały	0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-144	0	0	0	144	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	27	0	0	0	-1	0	26
Kapitały na dzień 30 czerwca 2012	9 251	18 180	9 115	0	0	0	-853	285	35 978



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	1 176	1 176
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-4 055	0	0	0	0	4 055	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-287	0	0	0	287	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	88	0	-337	0	207	0	-42
Kapitały na dzień 31 grudnia 2011	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-699	1 176	36 776



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres zakończony 30 czerwca 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	326	326
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-4 037	0	0	0	0	4 037	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-160	0	0	0	160	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	62	0	53	0	0	0	115
Kapitały na dzień 30 czerwca 2011	9 251	17 834	9 333	0	390	0	-1 051	326	36 083



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2012 roku

	Okres zakończony 30 czerwca 2012	Okres zakończony 30 czerwca 2011
	PLN'000	PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	285	326
II. Korekty razem	2 713	2 318
1. Amortyzacja	4 359	2 948
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	202	-505
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	879	433
4. Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	104	304
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-197	6
6. Zmiana stanu rezerw	33	202
7. Zmiana stanu zapasów	-513	-4 277
8. Zmiana stanu należności	-571	769
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 476	2 686
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-215	-248
11. Inne korekty	108	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	2 998	2 644
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	409	91
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409	91
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) W jednostkach powiązanych:	0	0
- zbycie aktywów	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) W jednostkach pozostałych:	0	0
- zbycie aktywów	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	422	8
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	422	8
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) W jednostkach powiązanych	0	0



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	W pozostałych jednostkach	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-13	83
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	858	315
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	836	292
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	22	23
II.	Wydatki	4 375	3 234
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 474	2 779
8.	Odsetki	901	455
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 517	-2 919
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-533	-192
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-533	-192
F.	Środki pieniężne na początek okresu	705	414
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	172	222
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	24	24

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 roku**

1. PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według wytycznych Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu 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 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez grupę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną Grupy, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. zł). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji aktywów trwałych – nieruchomości w skład, których wchodzi grunty, budynki i budowle oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które są wyceniane według wartości przeszacowanej.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSSF 7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2011 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2012 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2011 r.

Dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., weszły w życie zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów („statement of comprehensive income”). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pokazującym sumy częściowe, albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów). Grupa zdecydowała się na prezentację jednego sprawozdania.

2. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostka Wandalex S.A. jest spółką akcyjną działającą na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka zarejestrowana jest przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000118662. Siedziba jednostki oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych znajduje się w Polsce. Adresem siedziby jednostki jest Warszawa, ul. Garażowa 7.

Jednostka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:

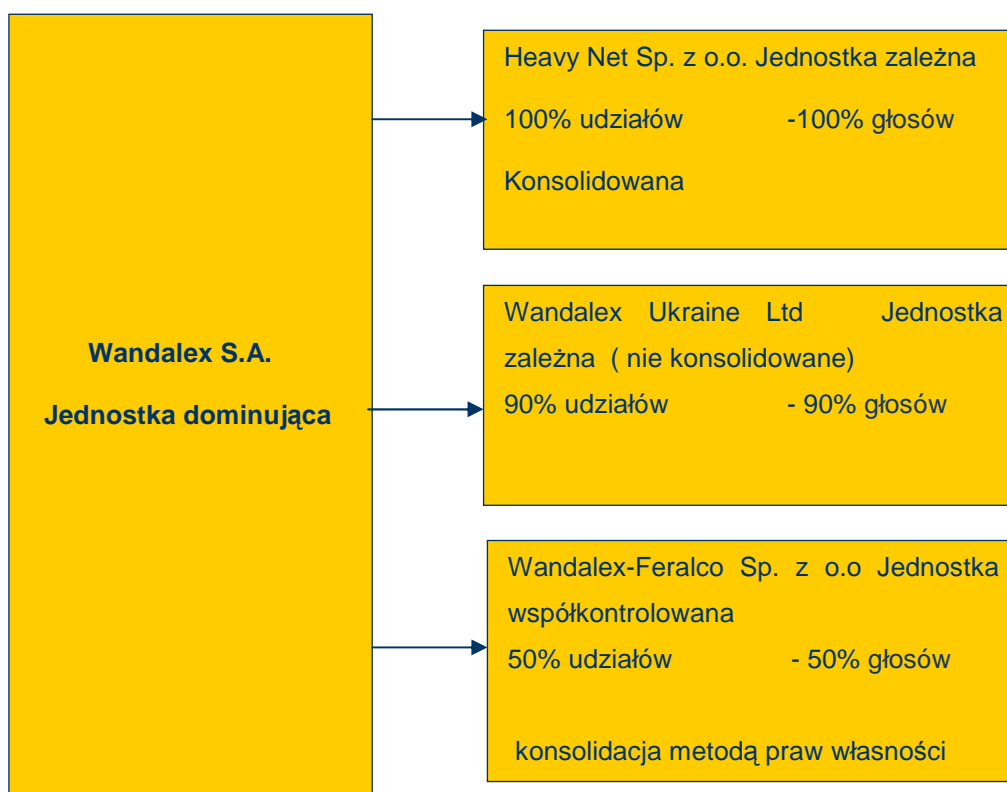
- Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
- Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
- Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
- Oddział Kielce ul. Malików 150,
- Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,
- Oddział Szczecin z siedzibą w Morzyczynie ul. Szczecińska 15B Powiat Starogardzki,
- Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58.

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest: sprzedaż hurtowa wózków widłowych, regałów magazynowych, produkcja przenośników, wynajem wózków widłowych, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności posługujemy się numerem 5187 nadanym przez Urząd Statystyczny.

Wandalex S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej Wandalex S.A..

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

- Wandalex S.A. jednostka dominująca,
- Heavy - Net Sp. z o. o. jednostka zależna – konsolidacja metodą pełną,
- Wandalex Feralco Sp. z o.o. jednostka współkontrolowana – konsolidacja metodą praw własności.



Z uwagi na fakt wszczęcia postępowania upadłościowego wobec Spółki ТОВ "Вандалекс- Україна" a co zatem idzie utraty kontroli nad aktywami jednostki zależnej i nie istotnej wielkości sumy bilansowej ostatniego sprawozdania finansowego do wielkość sumy bilansowej jednostki dominującej, powyższa jednostka od 2011 roku jest nie konsolidowana .

Spółka Heavy-Net Sp. z o. o z siedzibą w Zgierzu przy ul. Szczawińskiej 54/58.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000190076 w dniu 30 stycznia 2004 roku.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego oraz obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych. Działalność podstawowa według PKD 5030. Spółka zaprzestała prowadzić działalność handlową.

Spółka Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności był handel hurtowy urządzeniami przemysłowymi. Z uwagi na zaprzestanie działalności Spółki od 2009 rok w dniu 10 lutego 2012 r do Sądu Gospodarczego miasta Kijowa został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec ТОВ "Вандалекс- Україна" w trybie upadłości likwidacyjnej zgodnej z prawodawstwem Ukrainy..

Spółka Wandalex – Feralco Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu przy ul. Szczawińskiej 54/58.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118283. Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności jest produkcja systemów regałów paletowych i wyposażenia magazynowego. Działalność podstawowa według PKD 2811.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz jednostek powiązanych sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Wandalex S.A. Zdaniem Zarządu spółki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej Wandalex S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku w odniesieniu do pozostałych sprawozdań.

W okresie za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie nie było połączeń spółek.

Zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnych Spółek Grupy kapitałowe w ciągu ostatniego okresu:

Wandalex S.A.

W okresie 6 miesięcy 2012 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

Wandalex – Ukraine Ltd

W okresie 6 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany .



„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

W okresie 6 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 6 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 30.06.2012 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

1. Marek Skrzeczyński	Prezes Zarządu
2. Mirosław Kozłowski	Vice Prezes Zarządu
3. Jacek Andrzejewski	Członek Zarządu

Heavy-Net sp. z o. o.

1. Marek Skrzeczyński	Prezes Zarządu
-----------------------	----------------

Wandalex Ukraine Ltd

Kancelaria prawna „Prioritet”

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

1. Piotr Adamiak	Członek Zarządu
------------------	-----------------

Skład Rada Nadzorcza jednostki dominującej na dzień 30.06.2012 r. :

1. Dariusz Bąkowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sławomir Bąkowski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Paweł Gajewicz	- Członek Rady Nadzorczej
4. Grzegorz Rusin	- Członek Rady Nadzorczej
5. Jarosław Figat	- Członek Rady Nadzorczej

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie jednostki zależne znajdujące się w ramach Grupy kapitałowej Wandalex S.A. stosowały w okresie jednakowe zasady rachunkowości.

Natomiast jednostka współkontrolowana przez Grupę - „Wandalex Feralco” Sp. z o.o. stosowała w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zasady zawarte w Ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości a na wymogi skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy dane przekształcała na zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania:

Pozycja sprawozdania

Aktywa trwałe – nieruchomości: prawo wieczystego użytkowania gruntów, grunty, budynki i budowle

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Model przeszacowania – według wartości przeszacowanej

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto

Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej natomiast maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia, pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego, doprowadzeniem go do stanu używalności, a także z jego rozbiórką i doprowadzeniem otoczenia do stanu pierwotnego (w przypadku istnienia takiego obowiązku).

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości. Analiza ta dokonywana jest zgodnie z zasadami opisanymi w dalszej części sprawozdania finansowego.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla Grupy do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

Budynki i budowle	20-40 lat
Maszyny i urządzenia	3-15 lat
Środki transportu	3-7 lat
Pozostałe składniki aktywów trwałych	3-10 lat

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.



Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne, z wyjątkiem wieczystego użytkowania gruntów, które jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych były następujące:

Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat
Wieczyste użytkowanie gruntów	okres trwania umowy

Prace badawcze i rozwojowe

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- istnieje techniczna możliwość ukończenia prac;
- grupa posiada zamiar ukończenia prac;
- istnieje zdolność do późniejszego użytkowania lub sprzedaży produktu prac rozwojowych;
- istnieje prawdopodobieństwo napływu przyszłych korzyści ekonomicznych;
- grupa może zapewnić dostępność środków finansowych na dokończenie prac;
- koszty prac mogą być wiarygodnie określone.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i Grupy aktywów) przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i Grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest prawdopodobne, kierownictwo Grupy i ma zamiar dokonania sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od podjęcia wiążącej decyzji o sprzedaży, a składnik aktywów (lub grupa aktywów przeznaczonych do zbycia) jest gotowy do natychmiastowej sprzedaży.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się:

- koszty materiałów bezpośrednich;
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich; oraz
- uzasadniona część kosztów pośrednich.

Jednostki Grupy Kapitałowej Wandalex S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy.

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce Grupy nie ciążyła już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór towaru).

Grupa Kapitałowa wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie pomniejszonej o wszelkie zapłaty zebrane na rzecz osób trzecich, w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

Przychody finansowe ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Grupa rozpoznaje jednorazowo zyski z transakcji sprzedaży dotyczące leasingu zwrotnego wózków widłowych w momencie dokonania sprzedaży do leasingodawcy. Grupa przyjmuje ten sposób rozliczenia od wielu lat za wiedzą i akceptacją wcześniejszych biegłych rewidentów. Taka ścieżka postępowania była przedmiotem ich analizy z uwzględnieniem specyfiki działalności firmy. Argumentami przemawiającymi na rzecz takiego podejścia były następujące fakty:

- ✓ Grupa posiada zawarte umowy długoterminowego wynajmu z klientami na sprzęt oddany w leasing zwrotny
- ✓ Grupa identyfikuje ten proces jako odrębne biznesy: sprzedaży, wynajmu i sprzedaży wózków używanych
- ✓ biznesy te są prowadzone w sposób identyczny jak w przypadku, gdy nie jest to związane z leasingiem
- ✓ poszczególne w/w biznesy prowadzone są przez różne działy, struktury spółki dominującej i odrębnie rozliczane
- ✓ koszty prowadzenia działalności poszczególnych biznesów są adekwatne do okresu, w którym generowane są przychody z tych biznesów. Grupa kieruje się podstawową zasadą współmierności kosztów i przychodów
- ✓ marże generowane ze sprzedaży, wynajmu i sprzedaży sprzętu używanego są takie same w wypadku leasingu zwrotnego jak i w procesie bez jego udziału. W szczególności marże realizowane na sprzedaży do leasingu są odzwierciedleniem rentowności podpisanych umów długoterminowego wynajmu. Grupa w tym zakresie przyjmuje określony algorytm postępowania. W żadnym razie Grupa nie realizuje marży ze sprzedaży kosztem ponoszenia strat w przyszłych okresach.

Według Grupy takie przyjęcie rozliczenia w sposób rzetelny i prawdziwy oddaje sytuację finansową i jest zgodne z zasadą wiarygodności i rzetelnego obrazu,

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostki Grupy Kapitałowej. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej lub w bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych, w zależności, która z tych kwot jest niższa. Powstające zobowiązanie wobec

leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” w wysokości wartości obecnej minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej najbliższym dniu bilansowemu.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Ryzyko walutowe.

Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym odbywa się głównie poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na zawieraniu umów z odbiorcami i dostawcami w tej samej walucie. Zgodnie z polityką Grupy zakupu walut dokonujemy pakietowo w procesie negocjacji w dużych instytucjach finansowych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Na dzień bilansowy spółki Grupy dokonują oceny wysokości zobowiązania z tytułu nabytych uprawnień do świadczenia emerytalnego wynikającego z zapisów kodeksu pracy.

Na dzień bilansowy jednostki Grupy dokonują również oszacowania wartości kosztów pracowniczych związanych z otrzymaniem dodatkowych korzyści ekonomicznych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników.

Podatki od dochodu

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczone.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których, w przyszłości pojawią się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostek Grupy nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników bilansu są sobie równe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

Spółki Grupy kompensują dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy dokonują przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla Grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub Grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).



Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujemowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujemowane są one w bilansie według daty rozliczenia transakcji.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności wątpliwe są korygowane o odpisy aktualizujące wartość w 100%, zasada ta nie odnosi się do należności wobec podmiotów powiązanych.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania ujemowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według stopy odpowiadającej stopie kredytu kupieckiego, którego jednostka Grupy udzieliłaby danemu kontrahentowi.

Do wartości tak określonej należności dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe są ujemowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej takich papierów wartościowych ujemowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujemowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży na kapitał własny odnoszona jest różnica między wartością godziwą instrumentu, a jego wartością ustaloną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty utrzymywane do terminu wykupu wyceniane są poprzez ujemowanie zarobionej części dyskonta i odsetek od danego instrumentu finansowego metodą efektywnej stopy zwrotu, a więc wbudowanej w instrument finansowy stopy dyskontującej wszystkie przepływy pieniężne związane z instrumentem finansowym do jego ceny nabycia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujemowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy



zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego. Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Zobowiązania z tytułu dostaw jeżeli zawierają element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według rynkowej stopy kredytu dostępnego dla jednostki Grupy Kapitałowej.

Do wartości tak określonego zobowiązania dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty finansowe.

Rezerwy

Jednostki Grupy ujmują w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznan jest termin lub kwota jego realizacji.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w momencie, w którym zaistnieje prawne lub faktyczne zobowiązanie jednostki do przeprowadzenia restrukturyzacji. W szczególności uznaje się, że istnieje faktyczne zobowiązanie do przeprowadzenia restrukturyzacji wtedy, kiedy istnieje plan restrukturyzacji i został on ogłoszony.

Koszty finansowe

W zakresie kosztów finansowych związanych bezpośrednio z konstruowanym elementem aktywów trwałych, Grupa stosuje zasadę w ramach której koszty finansowe są kapitalizowane na wartość tego składnika aktywów, w zakresie w jakim możliwe jest bezpośrednie przypisanie kwot finansowania do tej pozycji aktywów.

Wszelkie inne koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 czerwca. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

We wszystkich nabyciach dokonywanych przez jednostki Grupy kapitałowej określana jest strona przejmująca.

Wszystkie połączenia jednostek rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwych. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto oraz zobowiązań warunkowych jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział udziałowców lub akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i zobowiązań w kapitale własnym Grupy. W kolejnych okresach, straty przypadające



akcjonariuszom lub udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszając kapitały własne jednostki dominującej zgodnie z MSR 27.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Dane finansowe jednostki zależnej działającej za granicą przelicza się na walutę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 21.

Inwestycje w podmioty współkontrolowane

Podmiotem współkontrolowanym jest wspólne przedsięwzięcie, które wymaga ustanowienia osoby prawnej, spółki osobowej czy innego podmiotu, w którym każdy ze współników przedsięwzięcia posiada udział. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze, z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy współnikami przedsięwzięcia ustanawiają współkontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu.

Podmiot współkontrolowany prowadzi swoją własną ewidencję księgową, sporządza i prezentuje sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości i na potrzeby konsolidacji przekształca sprawozdanie zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Udziały finansowe w podmiotach współkontrolowanych wykazuje się metodą praw własności.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej „Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności” obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualną utratę wartości), jaka powstała na zakupie akcji / udziałów jednostki stowarzyszonej.

Raportowanie segmentów

Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 8 Grupa określiła segmenty podlegające raportowaniu. W przypadku Grupy podstawowym typem raportowania będzie raportowanie według segmentów



biznesowych. Grupa nie posiada identyfikowalnych podlegających raportowaniu segmentów geograficznych.

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

- ✓ udostępnianie i serwis (sprzedaż i najem) wózków widłowych;
- ✓ budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów;
- ✓ pozostałe.

Koszty w poszczególnych segmentach ujmowane są również zgodnie z wartością kosztów ponoszonych przez poszczególne rodzaje działalności z uwzględnieniem ewentualnych eliminacji konsolidacyjnych.

4. ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

Jednostki Grupy klasyfikują składniki rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczone do sprzedaży na podstawie decyzji zarządu. Zarząd podejmuje odpowiednią decyzję na podstawie analizy ekonomicznej przydatności składnika aktywów dla osiągnięcia strategicznych celów jednostki określonych przez akcjonariuszy. Jeżeli składnik aktywów nie jest przydatny dla realizacji strategii, podjęta zostaje decyzja o jego realizacji poprzez sprzedaż. Jeżeli sprzedaż ta jest możliwa, a składnik aktywów nie jest użytkowany i jest przygotowany do sprzedaży następuje jego klasyfikacja jako przeznaczonego do sprzedaży.

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

Jednostki Grupy uznają, iż element finansowania w transakcjach zakupu lub sprzedaży istnieje jeżeli termin płatności całej ceny lub jakiegokolwiek jej części (raty) przypada co najmniej po 12 miesiącach od daty dokonania sprzedaży (przeniesienia na nabywcę wszystkich znaczących ryzyk i korzyści związanych z własnością przedmiotu sprzedaży).

5. ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

Wartość bilansowa należności z tytułu sprzedaży podlega dyskontowaniu, jeżeli sprzedaż zawiera element finansowania. Dyskontowanie należności z tytułu sprzedaży dokonywane jest przy użyciu stopy procentowej odpowiadającej stopie, według której jednostka udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Grupa szacuje wysokość stopy procentowej użytej w tych kalkulacjach biorąc pod uwagę swoją dotychczasową współpracę z danym odbiorcą. Stopa ta może jednak odbiegać od stopy, której użycie byłoby zasadne, gdyby Grupa miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym Grupa stosuje najlepsze oszacowanie takiej stopy.

Szacowanie odpisu aktualizującego zapasy,

Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został w międzyczasie zmodyfikowany - Grupa dokonuje oszacowania ceny sprzedaży netto tego rodzaju zapasów zmniejszając ich wartość według kosztu nabycia (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

0%	Zapasy zalegające powyżej 12 miesięcy
10%	Zapasy zalegające powyżej 24 miesięcy
20%	Zapasy zalegające powyżej 36 miesięcy
30%	Zapasy zalegające powyżej 48 miesięcy

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to w przyszłości stałoby się nieuzasadnione.

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

W przypadku szacowania trwałej utraty wartości aktywów dokonywane jest porównanie wartości księgowej netto tych aktywów z wyższą z wartości: wartości w użytkowaniu i wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do dokonania sprzedaży.

Wartość godziwa składników aktywów testowanych pod względem utraty wartości określana jest na podstawie ich cen rynkowych. Jeżeli jednak cena taka nie istnieje jest ona szacowana na podstawie wiedzy i doświadczenia osób zatrudnionych w jednostce i weryfikowana przez Zarząd Spółek Grupy. Tak ustalona wartość godziwa (bazująca na cenach transakcyjnych podobnych aktywów lub na ich wycenie opartej na wiedzy i doświadczeniu) może odbiegać od rzeczywistej ceny, którą można by uzyskać w transakcji mimo zachowania najwyższej staranności.

Szacowanie wartości w użytkowaniu

Wartość w użytkowaniu dla celów testowania utraty wartości określana jest na podstawie dyskontowania strumieni pieniężnych oczekiwanych z użytkowania danego składnika aktywów. Dyskontowanie takie obejmuje wszystkie strumienie pieniężne odpowiednie dla analizy danego składnika aktywów, a więc te koszty, których można by uniknąć, gdyby nie było danego składnika aktywów i te przychody, które powstają właśnie w wyniku posiadania i użytkowania tego składnika aktywów. Okres dokonywanych projekcji odpowiada długości okresu użytkowania składnika aktywów. Przy określaniu przepływów pieniężnych w okresach wykraczających poza okresy planowane wykorzystuje się metody ekstrapolacji z użyciem wskaźnika modyfikującego 1 lub wskaźnika wzrostu za ostatnich 5 lat.

Przyjęta metodologia obarczona jest niepewnością z uwagi na to, że:

- ✓ w chwili dokonywania prognozy ocena przyszłych przychodów i kosztów może nie odpowiadać rzeczywistym przychodom i kosztom w przyszłości;
- ✓ ocena okresu użytkowania składnika aktywów może ulec zmianie w przyszłości;
- ✓ wskaźniki używane przy ekstrapolacji mogą nie odpowiadać rzeczywistemu schematowi zmian w kwotach przychodów i kosztów;
- ✓ stopa dyskontowa używana w chwili dokonywania obliczeń może różnić się od stopy, która będzie odpowiednia w poszczególnych okresach w przyszłości.

Szacowanie wartości godziwej instrumentów wydawanych jako zapłata za nabycia udziałów w transakcjach łączenia jednostek

Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z zapisami MSR 39. Gotówka płatna w ciągu roku od nabycia wyceniana jest według jej wartości nominalnej. W przypadku odroczenia terminu płatności kwoty



zobowiązań inwestycyjnych podlegają dyskontowaniu zgodnie ze stopą kredytu, który Spółka Grupy otrzymałaby na warunkach rynkowych w celu zawarcia określonej transakcji.

W przypadku emisji innych instrumentów ich wartość określana jest w odniesieniu do ich cen rynkowych, a jeżeli one nie istnieją, to poprzez zastosowanie ogólnie przyjętego modelu wyceny, w szczególności w zakresie emitowanych instrumentów dłużnych ocena ich wartości dokonywana jest poprzez dyskontowanie płatności z tytułu tych instrumentów przy użyciu efektywnej stopy zwrotu

6. Nowe standardy ,zmiany standardów i interpretacji KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2012 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1) Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych.

Zastosowanie zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na prezentowane wcześniej sprawozdania finansowe.



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R.**

**7. WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG
SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

30 czerwca 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych		Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów		Pozostałe		Razem
	PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	60 420		7 838		5 234		73 492
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	933		0		0		933
Zobowiązania segmentu, w tym	37 071		442		0		37 513
Zobowiązania długoterminowe	14 333		17		0		14 350
Zobowiązania krótkoterminowe	22 738		425		0		23 163
Wartość zakupów oraz przyjęć w leasing w okresie	3 124		217		0		3 341
Wartości niematerialnych	0		128		0		128
Rzeczowych składników majątku trwałego	3 124		89		0		3 213

31 grudnia 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych		Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów		Pozostałe		Razem
	PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	59 832		8 919		5 433		74 184
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 037		0		0		1 037
Zobowiązania segmentu, w tym	36 273		1 135		0		37 408
Zobowiązania długoterminowe	14 649		11		0		14 660
Zobowiązania krótkoterminowe	21 624		1 124		0		22 748
Wartość zakupów oraz przyjęć w leasing w okresie	19 010		70		0		19 080
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	19 010		70		0		19 080



8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2012	31.12.2011
	PLN'000	PLN'000
Koszy zakończonych prac rozwojowych	4	7
Licencje i programy komputerowe	121	10
Wieczyste użytkowanie gruntów	4 073	4 100
Razem wartości niematerialne	4 198	4 107

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2011 r.	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2011 r. w tym:	0	0	0
Zakup		0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2011 r.	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2011 r.	235	5 528	5 763
Umorzenie			
Amortyzacja na dzień 01.01.2011 r.	202	1 366	1 568
Zwiększenia razem w 2011 r.	26	62	88
Zmniejszenie amortyzacji w 2011 r.	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31.12.2011 r.	228	1 428	1 656
Wartość netto na dzień 31.12.2011 r.	7	4 100	4 107

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2012 r.	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2012 r. w tym:	0	128	128
Zakup		128	128
Przeszacowanie		0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2012 r.	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.06.2012 r.	235	5 656	5 891



Umorzenie

Amortyzacja na dzień 01.01.2012 r.	228	1 428	1 656
Zwiększenia razem w 2012 r.	3	34	37
Amortyzacja za 6 m - cy 2012 r.	3	34	37
Przeszacowanie wartości umorzenia	0	0	0
Zmniejszenie amortyzacji w 2012 r.	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30.06.2012 r.	231	1 462	1 693
Wartość netto			
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	4	4 194	4 198

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez Grupę wynosi 1 116 tys. złotych.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Grupa posiada prawo użytkowania wieczystego działek zlokalizowanych w Zgierzu o ogólnej powierzchni 51.591 m².

Wartość początkowa (historyczna) tego prawa stanowi wartość: 1 135 tys. zł

Spółka Grupy Wandalex SA. wprowadziła w 2009 roku zmianę zasad wyceny tej Grupy aktywów w skład których wchodzi: prawo wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 38 „Wartości niematerialne i prawne” przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej.

Przeszacowanie wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonano na dzień 31.12.2009. Do określenia wartości godziwej powołano niezależnego rzeczoznawcę. Podstawą określenia wartości godziwej było oszacowanie metodą porównawczą (rynkową) z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. Wartość wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła 4 203 tys. zł, natomiast wartość netto wynikająca z kosztu historycznego na dzień 31.12.2009 r. wynosiła 1 032 tys. zł.

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 3 074 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 584 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wyniósł 2 490 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu	1 135		
Umorzenie na 01.01.2011	116	Wartość netto na 01.01.2011	1 019
Umorzenie na 31.12.2011	129	Wartość netto na 31.12.2011	1 006
Umorzenie na 30.06.2012 r.	136	Wartość netto na 30.06.2012 r.	999

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 731	1 731
Budynki i budowle	18 577	18 890
Urządzenia techniczne i maszyny	817	914
Środki transportu	22 662	23 703
Pozostałe	115	113
Rzeczowe aktywa trwałe razem	43 902	45 351

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych:

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	1 731	24 516	23 610	49 857
Zwiększenia ogółem	0	15	19 065	19 080
Zakup i przyjęcie w leasing	0	15	19 065	19 080
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 545	1 545
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 545	1 545
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2011 r.	1 731	24 531	41 130	67 392
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	1 731	24 531	41 130	67 392
Zwiększenia ogółem	0	0	3 214	3 214
Zakup i przyjęcie w leasing	0	0	3 214	3 214
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 093	1 093
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 093	1 093
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2012 r.	1 731	24 531	43 251	69 513
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	5 013	11 522	16 535
Zwiększenia ogółem	0	628	6 087	6 715
Amortyzacja	0	628	6 087	6 715



odwrócenie utraty wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 209	1 209
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 209	1 209
utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	5 641	16 400	22 041
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	5 641	16 400	22 041
Zwiększenia ogółem	0	313	4 009	4 322
Amortyzacja	0	313	4 009	4 322
przeszacowanie wartości	0	0		0
Zmniejszenia ogółem	0	0	752	752
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	752	752
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	5 954	19 657	25 611
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	1 731	19 503	12 088	33 322
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	1 731	18 890	24 730	45 351
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	1 731	18 577	23 594	43 902

Spółka Wandalex S.A. wprowadziła zmianę zasad wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe Aktywa Trwałe” przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej.

Przeszacowanie wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2009 r. i do określenia wartości godziwej powołano niezależnych rzeczoznawców, Podstawą określenia wartości godziwej wszystkich nieruchomości było podejście porównawcze z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości przyjmując metodę korygowania ceny średniej z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu.



Wartość poszczególnych grup aktywów w koszcie historycznym:

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633
Budynki i budowle	11 248	11 433

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto budynków i budowli wg kosztu historycznego	14 926		
Umorzenie na 01.01.2011 r.	3 114	Wartość netto na 01.01.2011	11 812
Umorzenie na 31.12.2011 r.	3 493	Wartość netto na 31.12.2011	11 433
Umorzenie na 30.06.2012 r.	3 678	Wartość netto na 30.06.2012	11 248

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 9 008 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 711 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast odpis aktualizujący wartość budynków i budowli w wysokości 9 tys. PLN został odniesiony na wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 8 180 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 555 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na ten dzień wyniósł 6 625 tys. zł.

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosiła 4 983 tys..zł.

10. OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

Wartość środków trwałych, w stosunku do których jednostki Grupy miały ograniczone prawo dysponowania kształtowała się następująco:

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2011 r.				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3 450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych	0	0	0	0
Grupa Kapitałowa Wandallex SA				33



umów leasingowych				
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450	0	0	3 450

Na dzień 30 czerwca 2012 r.				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450			3 450

11. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	0	20 880	20 880
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	0	19 959	19 959

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKI WSPÓŁKONTROLOWANE

	30.06.2012 PLN'000	31.12.2011 PLN'000
WARTOŚĆ INWESTYCJI BRUTTO		
Stan na początek okresu	2 777	2 777
Zwiększenia (reklasyfikacja)	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	2 777	2 777
WYNIK FINANSOWY INWESTYCJI ZA OKRES :		
Stan na początek okresu	-1 740	-1 690
Zwiększenia (reklasyfikacja)	0	0
Zmniejszenia	-104	-50
Stan na koniec okresu	-1 844	-1 740

WARTOŚĆ INWESTYCJI NETTO



Stan na początek okresu	1 037	1 087
Stan na koniec okresu	933	1 037

Sprawozdania jednostki spółkontrolowanej są podstawą wyceny posiadanych udziałów według metody praw własności. i prezentowane są według takiej wyceny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostki spółkontrolowanej.

13. ZAPASY

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych według wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizacyjnych.

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Towary	3 608	3 886
Materiały	6 572	6 042
Produkcja w toku	386	306
Wyroby gotowe	621	388
	<u>11 187</u>	<u>10 622</u>

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 r. zapasy o wartości księgowej 1,9 mln zł stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

WARTOŚĆ ZAPASÓW, KTÓRE WYCENIONE ZOSTAŁY WEDŁUG CENY SPRZEDAŻY NETTO

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych według ceny sprzedaży netto w poszczególnych okresach

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Towary	3 571	3 398
Materiały	6 060	6 021
Produkcja w toku	355	275
Wyroby gotowe	603	381
Razem	<u>10 589</u>	<u>10 075</u>

Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został w międzyczasie zmodyfikowany - jednostka dokonuje oszacowania ceny sprzedaży netto tego rodzaju zapasów zmniejszając ich wartość według kosztu nabycia (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

0%	Zapasy zalegające powyżej 12 miesięcy
10%	Zapasy zalegające powyżej 24 miesięcy
20%	Zapasy zalegające powyżej 36 miesięcy
30%	Zapasy zalegające powyżej 48 miesięcy



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Odpis aktualizujący towary	37	488
Odpis aktualizujący materiały	512	21
Odpis aktualizujący produkcje w toku	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	18	7
Razem	<u>598</u>	<u>547</u>

14. NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów powiązanych	3 606	2 130
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	3 421	1 861
krótkoterminowe	3 421	1 861
z tytułu leasingu finansowego	185	269
długoterminowe	0	95
krótkoterminowe	185	174
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów nie powiązanych	9 454	10 243
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	9 382	10 160
krótkoterminowe	9 382	10 160
z tytułu leasingu finansowego	72	83
długoterminowe	48	61
krótkoterminowe	24	22
Należności pozostałe	127	239
w tym:		
z tytułu podatków i ceł	37	155
w tym: podatek dochodowy	0	0
Inne	90	84
Razem należności netto	<u>13 187</u>	<u>12 612</u>



Odpisy aktualizacyjne należności	3 209	3 446
Razem należności brutto	<u>16 396</u>	<u>16 058</u>

W 2008 r. Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierżawiając je na okres 60 miesięcy Spółce Wandalex Feralco Sp. z o. o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy, to też w sprawozdaniu wykazano należności długoterminowe na dzień 31.12.2011 r. w wysokości 95 tys. zł, na 30.06.2012 r. w wysokości 0 tys. zł oraz krótkoterminowe na dzień 31.12.2011 r. w wysokości 174 tys. zł zaś na 30.06.2012 r. 185 tys. zł.

W dniu 01.01.2011 r. Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu regałów magazynowych na okres 48 miesięcy PGD Sp. z o.o. Wartość netto wynajmowanych regałów wynosiła 107 tys. zł. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy, i wykazano w sprawozdaniu w pozycjach należności długo i krótko terminowe, których wartość na dzień 31.12.2011 r. odpowiednio wynosiła 61 tys. zł oraz 22 tys. zł. natomiast na dzień 30.06.2012 48 tys. zł i 24 tys. zł.

15. Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez jednostki Grupy są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe oraz pozostałe należności.

Główne ryzyko kredytowe jednostek Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

16. INNE AKTYWA FINANSOWE

Spółki Grupy nie posiadają innych aktywów finansowych poza wymienionymi w notcie 12, 14 oraz 18.

17. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Grupa dokonała oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić trwała utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Przeprowadzona ocena nie wskazała na wystąpienie przesłanek wskazujących na to, że mogła wystąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie	52	30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	121	675
Razem	<u>173</u>	<u>705</u>



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Prenumerata	10	13
Ubezpieczenie	281	224
Pozostałe	219	59
Razem	510	296

20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Płatności leasingowe w okresie :	<u>30.06. 2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Spłata rat kapitałowych	3 474	6 313
Koszty finansowe	832	1 019
Razem	4 306	7 332
Zobowiązania wymagalne w ciągu:	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Jednego roku	6 235	6 451
Dwóch do pięciu lat	11 769	11 929
Powyżej pięciu lat	0	0
Razem	18 004	18 380

Zgodnie z polityką jednostek Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Okres leasingu wynosi 3 - 5 lat. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i jednostki Grupy nie zawarły żadnych umów warunkowych płatności ratałnych.

Wysokość OOL jest zmienna i jest kalkulowana w oparciu o jednomiesięczną stopę WIBOR lub EURIBOR z ostatniego dnia miesiąca.

Umowy leasingowe nie wprowadzają również żadnych ograniczeń w zakresie możliwości wypłaty dywidendy, niezbędnych do utrzymywania wskaźników finansowych lub zakazów zawierania kolejnych umów leasingowych.

Zobowiązanie jednostek Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy weksłem in blanco wraz z deklaracją wekslową.



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

21. KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym	3 931	2 940
Kredyt bankowy inwestycyjny	335	490
Pożyczki otrzymane	0	0
	<u>4 266</u>	<u>3 430</u>

	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
30.06.2012 r.		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	3 931	1 962	374	110
Kredyty i pożyczki bankowe	335	335	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>4 266</u>	<u>2 297</u>	<u>374</u>	<u>110</u>
	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
31.12.2011 r.		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	2 940	2 243	153	0
Kredyty i pożyczki bankowe	490	490	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>3 430</u>	<u>2 733</u>	<u>157</u>	<u>0</u>

Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

KREDYTY				
Stan na 30.06.2012 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.06.2012 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	469 PLN	23.11.2012	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	852 PLN	16.06.2013	Ustanowienia hipoteki na nieruchomości w Rumii; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1,5 mln zł na nieruchomości położonej w Rumii; oraz na jednej działce w miejscowości Mirków. oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Millennium	465 tys. EUR	346 tys. EUR	16.06.2013	Przewłaszczenie stanów magazynowych na kwotę 1,9 mln PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium, oraz hipoteka na nieruchomościach
Bank Raiffeisen	2 mln. zł	640 tys. PLN 110 tys. USD 28 tys. EUR	10.02.2013	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków posiadanych w Banku Raiffeisen. Hipoteka kaucyjna do wysokości 3 mln zł na prawie wieczystego użytkowania gruntów wraz z własnością budynków zlokalizowanego w Zgierzu przy ulicy Szczawińskiej 54/58 dla którego Sąd Rejonowy w Zgierzu prowadzi księgę wieczystą KW nr.2722 Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętej hipoteką kaucyjną z zastrzeżeniem, że ubezpieczenie od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższe niż 6 mln zł.
Kredyt inwestycyjny :				
Bank Millennium	1 470 tys. zł	335 tys. PLN	21.07.2013	Pełnomocnictwo do potrącenia kwot nie spłaconego kredytu wraz z odsetkami, prowizja i wszelkimi innymi kosztami związanymi udzielonym kredytem .Hipoteka kaucyjna na kwotę 1.470 tys. zł na nieruchomości położonej w Rumii



Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 6 miesięcy 2012 roku.

22. INNE ZOBOWIĄZANIA

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług:		
wobec podmiotów powiązanych	406	607
wobec pozostałych jednostek	9 828	9 921
Razem	10 234	10 528

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania pozostałe:		
Zobowiązania budżetowe:	698	1 915
W tym podatek dochodowy	43	68
Zobowiązania tyt. Świadczeń pracowniczych	73	79
inne	1 269	111
Razem	2 040	2 105

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Przychody przyszłych okresów:		
W tym		
- krótkoterminowe	0	0
- długoterminowe	0	0
	0	0



23. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2012	414	0	152	566
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	69	69
Wykorzystanie rezerwy	0	0	64	64
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2012	414	0	157	571
W tym:				
Część długoterminowa	158	0	0	158
Część krótkoterminowa	256	0	157	413

Spółki wchodzące w skład Grupy Wandalex S.A. w 2010 roku utworzyły rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe gwarantowane przez Kodeks Pracy oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy. Wycena została wykonana przez niezależnego aktuariusza na dzień 31 grudnia 2011 roku, i zgodna jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR19). Odprawa rentowa lub emerytalna stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika. Saldo rezerw pozostałych dotyczy przede wszystkim przewidywanych zobowiązań z tytułu wynagrodzeń. W poprzednim okresie porównawczym rezerwa była tworzona na tych samych zasadach.

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	211	0	38	249
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	210	0	152	362
Wykorzystanie rezerwy	7	0	35	42
Rozwiązanie rezerwy z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	3	3
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	414	0	152	566
Rezerwy długoterminowe	158	0	0	158
Rezerwy krótkoterminowe	256	0	152	408
Razem	414	0	152	566



24. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej:

Powyższe zobowiązania wykazano w nocie 21.

Do tej Grupy zobowiązań należy również zaliczyć gwarancje udzielone przez Bank Millennium.
Gwarancje udzielone na zlecenie Wandalex S.A. wg stanu na dzień 30.06.2012 r.

Gwarancja nr 86200-02-0084629 z dnia 5 sierpnia 2011 r. na kwotę 160 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Degremont S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie systemu transportu osadu odwodnionego w związku z „zaprojektowaniem i wykonaniem rozbudowy Oczyszczalni Ścieków Gdańsk Wschód z terminem ważności do 31 marca 2013 r. .

Gwarancja nr 86200-02-0094084 z dnia 22 listopada 2011 r. na kwotę 122 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

CHEMADEX S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych do transportu cukru z terminem ważności do 27 października 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-0097287 z dnia 3 stycznia 2012 r. na kwotę 172 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

CHEMADEX S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych do transportu cukru z terminem ważności do 16 października 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-00112073 z dnia 12 czerwca 2012 r. na kwotę 74 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Krajowa Spółka Cukrowa S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych i ślimakowych, kubełkowego, zgodnie z umową zwrot zaliczki w kwocie 74 tys. zł jest przedmiotem gwarancji, z terminem ważności do 30 września 2012 r.

25. REZERWA NA PODATEK ODROZONY

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu

Okres zakończony 30 czerwiec 2012 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
2 395	2 250
2 837	2 763
442	513
2 399	2 395
2 717	2 837
318	442

Ruchy w obrębie rezerw z tytułu podatku odroczonego jednostek Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się przed odpowiednimi kompensatami w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

	Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	Zarachowane przychody	Dodatnie różnice kursowe	Ulga inwestycyjna	Leasing finansowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	2 254	1	2	136	370	2 763
Zwiększenia	0	8	44	0	229	281
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	44	0	229	281
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	88	1	41	1	76	207
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	41	1	76	119
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	88	0	0	0	0	88
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	2 166	8	5	135	523	2 837
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	0	0	16	0	0	16
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	16	0	0	16
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	27	8	19	2	80	136
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	19	2	80	108
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	27		0	0	0	28
Stan na dzień 30 czerwca 2012 r.	2 139	0	2	133	443	2 717

26. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu

Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu

Okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
1	1
1	1
0	0
0	1
0	1
0	0

Ruchy w obrębie aktywów z tytułu podatku odroczonego jednostek Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się przed odpowiednimi kompensatami w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2011 r.	2	0	33	11	345	80	0	40	511
Zwiększenia	95	0	16	52	0	44	0	39	246
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	95	0	16	52	0	44	0	39	246
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	91	0	5	26	172	20	0	0	314
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	91	0	5	26	172	20	0	0	314
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2011 r.	6	0	44	37	173	104	0	79	443
Stan na 01 stycznia 2012 r.	6	0	44	37	173	104	0	79	443
Zwiększenia	71	0	0	22	0	10	0	0	103
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	71	0	0	22	0	10	0	0	103
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	29	0	4	22	173	0	0	0	228
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29	0	4	22	173	0	0	0	228
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2012 r.	48	0	40	37	0	114	0	79	318



	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Zmiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz bezpośrednio w kapitałach własnych		
 Zmiana aktywów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-125	-72
Zmiana aktywów ujęta bezpośrednio w kapitałach	0	0
Razem	-125	-72
 Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-93	162
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-27	-88
Razem	-120	74
 Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	32	234
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-27	88
Razem zmiana podatku odroczonego	-4	<u>322</u>

27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane		
(o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 251	9 251
Wartość	9 251	9 251

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami uczestniczącymi w podziale zysku.

28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337

29. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 479	13 534
Zwiększenia w tym:	364	0
Z podziału zysku	364	0
Z kapitału rezerwowego	0	0
Inne	0	0
zmniejszenia	0	4 055
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	0	4 055
Stan na dzień bilansowy	9 843	9 479

30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 232	9 866
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony		
(kapitał z aktualizacji wyceny)		
RAZEM		
Zmniejszenia w tym :	117	199
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat	144	287
poprzednich z tytułu sprzedaży , likwidacji przeszacowanych		

nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenie
przed i po przeszacowaniu

Rozwiązanie rezerw na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	-27	-88
Razem	117	199
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 115	9 232

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny tworzony jest przez zwiększenia wartości aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży powyżej ich kosztu nabycia (lub kosztu nabycia skorygowane o efektywną stopę zwrotu dla instrumentów dłużnych) oraz z przeszacowania wartości aktywów trwałych wycenianych według modelu wartości przeszacowanej. Kapitały te nie mogą być podstawą do wypłaty dywidendy.

31. AKCJE WŁASNE

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12. 2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0
Stan na dzień 31 grudnia	0	0

32. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12. 2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
przeniesienie do innych kategorii kapitałów	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0



33. ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	-5 248
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	1 176
Zysk netto za lata ubiegłe	287
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 055
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	207
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	477
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	477
Wypłacone dywidendy	-1 109
Zysk/strata netto za rok obrotowy	285
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-364
Zysk z lat ubiegłych	144
Inne	-1
Stan na dzień 30 czerwca 2012 r.	-568

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.**

**34. WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW
DZIAŁALNOŚCI**

Okres zakończony 30 czerwca 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	23 770	13 712	582	38 064
Poza Grupę	23 770	13 712	69	37 551
Do innych segmentów	0	0	513	513
Koszty amortyzacji	4 065	224	70	4 359
Inne koszty	20 611	11 779	330	32 720
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-104	0	-104
Wynik netto segmentu:	183	88	14	285

Okres zakończony 30 czerwca 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	25 573	13 093	544	39 210
Poza Grupę	25 573	13 093	31	38 697
Do innych segmentów	0	0	513	513
Koszty amortyzacji	2 633	247	68	2 948
Inne koszty	23 107	11 537	317	34 961
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-304	0	-304
Wynik netto segmentu:	197	114	15	326

35. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2012	okres zakończony 30 czerwca 2011
	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	18 923	21 437
Sprzedaż produktów	1 794	6 637
Przychody z tytułu świadczonych usług	17 347	11 136
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	583	650
Razem	38 064	39 210
W tym sprzedaż -export	2 013	532

36. PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2012	okres zakończony 30 czerwca 2011
	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	302	-558
Wartość zużytych materiałów	7 046	5 380
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6 320	6 649
Koszty amortyzacji	4 359	2 948
Usługi obce	1 567	2 078
Koszty podatków	389	378
Pozostałe koszty	798	664
Razem koszty operacyjne według rodzaju	20 781	17 539
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	15 323	18 029
Koszty sprzedanych produktów i usług	975	2 341
Razem	37 079	37 909

37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	okres zakończony 30 czerwca 2012	okres zakończony 30 czerwca 2011
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	198	17
Otrzymane odszkodowanie	91	26
Odwrócenie odpisu aktualizującego	292	881
Pozostałe	130	47
Razem	711	971



38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51	0
Odpis aktualizujący należności	64	1 186
Rezerwa bilansowa	0	0
Złomowanie składników majątku obrotowego	11	0
Kary umowne	0	0
Szkody pokryte odszkodowaniem	41	0
Pozostałe	54	202
Razem	221	1 388

39. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000
Odsetki uzyskane	3	8
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	22	22
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	504
Pozostałe	0	0
Razem	25	534

UMOWY DŁUGOTERMINOWEGO NAJMU

W 2008 r. Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierając je na okres 60 miesięcy spółce Wandalex Feralco Sp. z o. o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy.

W dniu 01.01.2011 r. Spółka zawarła umowę najmu regałów magazynowych na okres 48 miesięcy PGD Sp. z o.o. Wartość netto wynajmowanych regałów wynosiła 107 tys. zł. Umowę również sklasyfikowano jako leasing finansowy.

Tabela prezentuje dane dotyczące należności z tytułu zawartych wyżej wymienionych umów, przychodów finansowych, przyszłych opłat leasingowych oraz przyszłych przychodów finansowych.

	30.06.2012 PLN'000	30.06.2011 PLN'000
Umowa leasingu zawarta z Wandalex Feralco Sp. zo.o.		
Należności	185	350
w tym :		
długoterminowe	0	185
krótkoterminowe	185	165
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	13	22
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	11	41
w tym :		
długoterminowe	0	29
krótkoterminowe	11	12
Przyszłe opłaty leasingowe	196	392
w tym :		
długoterminowe	0	196
krótkoterminowe	196	196
Umowa leasingu zawarta z PDG Sp. zo.o.		
Należności	72	0
w tym :		
długoterminowe	48	0
krótkoterminowe	24	0
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	9	0
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	22	0
w tym :		
długoterminowe	8	0
krótkoterminowe	14	0
Przyszłe opłaty leasingowe	95	0
w tym :		
długoterminowe	57	0
krótkoterminowe	38	0

40. KOSZTY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	69	110
Koszty odsetek – obligacje zamienne	0	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	832	345
Razem koszty finansowania zewnętrznego	901	455
Ujemne różnice kursowe	92	0
Pozostałe koszty finansowe	4	26
Razem	997	481

41. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	82	106
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	32	201
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	27	64
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Razem podatek dochodowy, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	114	307

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w 2012 r. według stawki równej 19% (2011: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wynikiem finansowym:

	Koniec okresu 30/06/2012 PLN'000		Koniec okresu 30/06/2011 PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	399		634
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19% (2011: 19%)	76		120
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	852		345
Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	814		158
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	114	28,6%	307 48,5%

42. DYWIDENDY

Ostateczna dywidenda za rok 2011 w wartości 1 109 tys. zł wypłacona została 12.07. 2012 r. (0,12 PLN za akcję)

43. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW ROZPOZNANA W CIĄGU ROKU W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych :

W okresie sprawozdawczym została powołana Komisja Wewnętrzna w celu dokonania oceny wartości środków trwałych z Grupy maszyny i urządzenia , środki transportu oraz pozostałe środki trwałe. Przeprowadzony test nie wskazał na wystąpienie przesłanek wskazujących na to, że mogła wystąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

44. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W okresie 6 miesięcy 2012 r. dokonano przeglądu wiekowania stanów magazynowych w wyniku którego dokonano korekty odpisu aktualizującego zapas towarów , materiałów oraz wyrobów gotowych na łączną kwotę plus 51 tys. zł., natomiast w okresie 6 miesięcy 2011 r. po analizie wiekowania stanów magazynowych skorygowano wartość odpisów aktualizujących zapasy na łączną kwotę plus 107 tys. zł. Cena sprzedaży towarów netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży.

45. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW:

1. Heavy - Net Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu	100% udziałów
2. Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie	90% udziałów
3. Wandalex Feralco Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu	50% udziałów

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	<u>Przychody ze sprzedaży</u> okres zakończony 30 czerwca 2012	<u>Przychody ze sprzedaży</u> okres zakończony 30 czerwca 2011
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	2	2
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	2 639	1 598
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	2 641	1 600
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	3 713	4 567
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA (BRUTTO)

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	1	6	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	1 244	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	4 246	3 181	406	604
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	1 244	1 244
Wandalex Feralco od / doWandalex S.A.	406	604	4 246	3 181
Heavy-Net od / doWandalex S.A.	0	0	1	6

Należności od Wandalex-Ukraina objęte są w całości odpisem aktualizującym. Na należności od Wandalex-Feralco Wandalex S.A. utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 825 tys. zł

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ:

	Okres zakończony 30 czerwca 2012	Okres zakończony 30 czerwca 2011
Wandalex S.A	308	361
Heavy-Net sp. z o. o.	-3	-7
Wandalex Feralco sp. z o. o.	-104	-304
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

46. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

W prezentowanym okresie jednostka dominująca nie zakupiła akcji własnych od podmiotów powiązanych.

47. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zyski

	Koniec okresu 30 czerwca 2012 PLN'000	Koniec okresu 30 czerwca 2011 PLN'000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	285	326
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	285	326



Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu <u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	Koniec okresu <u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Wartość nominalna wszystkich akcji: 1,00 zł.		

48. DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Koniec okresu <u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	Koniec okresu <u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	285	326
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	285	326
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	285	326

49. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku	
		obrotowym	poprzedzającym
1	WANDALEX S.A.	194	205
a.	Pracownicy umysłowi	107	112
b.	Pracownicy fizyczni	87	93
2	Heavy – Net sp. z o. o.	0	0
3	Wandalex Ukraine Ltd	0	0
4	Wandalex Feralco sp z o. o.	29	39
a.	Pracownicy umysłowi	7	9
b.	Pracownicy fizyczni	22	30

50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁEK W OKRESIE 6 MIESIĘCY 2012 I 2011 R.

		Wypłacone w roku	
		bieżącym	poprzednim
1	Wandalex S.A.	PLN' 000	PLN'000
	Skrzeczyński Marek – Prezes Zarządu	134	138
	Kozłowski Mirosław – Vice Prezes Zarządu	119	123
	Andrzejewski Jacek – Członek Zarządu	110	114
	Wiesław Nawlicki Członek Zarządu	0	104
2	Wandalex Feralco sp. z o. o.		
	Librowski Piotr	0	20
	Michałowski Marek	0	32
	Adamiak Piotr	42	34

51. WYNAGRODZENIA ORGANÓW NADZORUJĄCYCH W OKRESIE 6 MIESIĘCY 2012 I 2011 R.

L.p.		Wypłacone w roku	
		bieżącym	poprzednim
		PLN' 000	PLN'000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	192	193
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	180	179
3	Gajewicz Paweł	3	4
4	Figat Jarosław	3	4
5	Grzegorz Rusin	3	4
	Razem	381	384

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

52. PODZIAŁ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK W RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Do działalności operacyjnej zalicza się głównie transakcje i zdarzenia związane z podstawową działalnością Grupy.

Do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników majątku trwałego oraz nabyciem lub sprzedażą papierów wartościowych, w tym także przeznaczonych do obrotu.

Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego oraz kapitałów obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych.

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych, a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych dotyczy niezrealizowanych różnic kursowych na rachunku bankowym.

53. SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>30.06.2011</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	173	222
W tym:	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Weksle i чеки	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	<u>173</u>	<u>222</u>

54. WARTOŚĆ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKI GRUPY W STOSUNKU DO KTÓRYCH ISTNIEJĄ OGRANICZENIA CO DO ICH WYKORZYSTANIA

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>30.06.2011</u> PLN'000
Rodzaj ograniczenia		
Blokada środków PKN Orlen	24	24
Razem gotówka z ograniczeniem możliwości korzystania	24	24

55. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ

W dniu 5 czerwca 2012 roku z firmą BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102 została podpisana umowa na badanie i przegląd sprawozdania finansowego za 2012 rok. Zakres umowy obejmuje:

- przegląd śródroczny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego zostało ustalone w wysokości 27,5 tys. złotych plus VAT. Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez firmę AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZB - CBR” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34. Wysokość wynagrodzenia wynosiła 28,5 tys. złotych netto.



56. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WANDALEX S.A. na dzień 30.06.2012 r.

Osoby zarządzające Wandallex S.A.:

Marek Skrzeczyński	Prezes Zarządu	152.060 akcji Wandallex S.A.
Mirosław Kozłowski	Wiceprezes Zarządu	47.579 akcji Wandallex S.A.
Jacek Andrzejewski	Członek Zarządu	100 akcji Wandallex S.A.

Osoby nadzorujące Wandallex S.A.

Dariusz Bąkowski	Przewodniczący RN	3.407.271 akcji Wandallex S.A.
Sławomir Bąkowski	Wiceprzewodniczący RN	3.690.000 akcji Wandallex S.A.
Paweł Gajewicz	Członek RN	10.000 akcji Wandallex S.A.
Waldemar Mróz	Członek RN	nie posiada akcji Wandallex S.A.
Jarosław Figat	Członek RN	nie posiada akcji Wandallex S.A.

57. ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 6 miesięcy 2012 r. nie wystąpiły zmiany w prezentacji sprawozdania finansowego w stosunku do lat ubiegłych.

58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-00114981 z dnia 13 lipca 2012 r. na kwotę 32 tys. EUR

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

GSE Projecte Turnkney SRL , z siedzibą str.Avrig Nr.12 Et.3 Ap. Camera 3.1 , RO-021 575 Romania, przedmiotem gwarancji jest dostawa i wykonanie dwóch wind do palet, z terminem ważności do 27.11.2012 r.

Poza opisaną wyżej gwarancją po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w formie korekty lub ujawnienia do niniejszego sprawozdania.

59. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przeliczone kursem średnim (ustalonym jako średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego zakończonego okresu sprawozdawczego):

za 6 miesięcy 2011 r. kursem 3,9673 PLN/EUR

za 6 miesięcy 2012 r. kursem 4,2246 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdani z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 30 czerwca 2012 r. według średniego kursu 4,2613 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2011 r. według średniego kursu 4,4168 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

		Stan na 30.06.2012 oraz za okres 6 miesięcy 2012 r.		Stan na 30.06.2012 oraz za okres 6 miesięcy 2011 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	38 064	9 010	39 210	9 883
2	Zyski z działalności operacyjnej	1 475	349	884	223
3	Zysk brutto	399	94	633	160
4	Zysk netto	285	67	326	82
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 811	665	2 644	666
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13	-3	83	21
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3 330	-788	-2 919	-736
8	Przepływy pieniężne netto razem	-532	-126	-192	-48
9	Aktywa razem	73 492	17 246	74 184	16 796
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 513	8 803	37 408	8 469
11	Zobowiązania długoterminowe	14 350	3 368	14 660	3 319
12	Zobowiązania krótkoterminowe	23 163	5 436	22 748	5 150
13	Kapitał własny	35 979	8 443	36 776	8 326
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 171	9 251	2 095
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	0,01	0,04	0,01
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,89	0,91	3,98	0,90

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski

Sprawozdanie finansowe składa się z 63 kolejno numerowanych stron