



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

**Prezentowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**



Spis treści

WSTĘP	3
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 R.....	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A. ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2012 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.	13
PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
INFORMACJE OGÓLNE	13
ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	16
ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	23
ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ.....	23
NOWE STANDARDY, ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI I KIMSF	25
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU	26
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	26
WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	28
WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE.....	30
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	35
OGRAŃCZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI	35
ZAPASY	36
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	37
NALEŻNOŚCI	37
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	38
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	38
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY WANDALEX S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39
ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	40
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	41
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	44
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	48



KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	48
KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY	48
KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	49
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	51
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	53
PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU	53
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.	54
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX S.A.	56
ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	56
W TRZECIM KWARTALE 2012 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	56
OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	56
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA	56
INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	56
WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	56
INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SOKRYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	57
INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU	57
INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOŚNIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIUKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	57
INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOŚÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA	58
ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	58



WSTĘP

Opis organizacji Grupy Wandalex.

Grupa Wandalex obejmuje następujące jednostki organizacyjne:

Jednostka dominująca: Wandalex S.A.

Jednostki zależne: Heavy - Net Sp. z o. o., Wandalex –Ukraina .

Jednostki współkontrolowane: Wandalex Feralco Sp. z o. o.

Udział procentowy Wandalex S.A. w podmiotach Grupy na dzień 30.09.2012 r.

Nazwa spółki:	Udział:
Heavy – Net Sp. z o. o.	100%
Wandalex – Ukraina (nie konsolidowana)	90%
Wandalex – Feralco Sp. z o.o.	50%

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone kursem średnim (ustalonym jako średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego zakończonego okresu sprawozdawczego):

za 9 miesięcy 2011 r. kursem 4,0413 PLN/EUR

za 9 miesięcy 2012 r. kursem 4,1943 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

na dzień 30 września 2012 r. według średniego kursu 4,1138 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

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

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej w kolumnie "Stan na 30.09.2011 oraz za okres 9 miesięcy 2011 r." przedstawiają dane na dzień 31 grudnia 2011 roku a nie 30 września 2011 roku

		Stan na 30.09.2012 oraz za okres 9 miesięcy 2012 r.		Stan na 30.09.2012 oraz za okres 9 miesięcy 2011 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	56 376	13 441	27 977	6 923
2	Zyski z działalności operacyjnej	1 471	351	1 262	312
3	Zysk brutto	234	56	1 254	310
4	Zysk netto	156	37	967	239
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 102	1 455	3 774	934
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-314	-75	125	31
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 211	-1 481	-4 015	-993
8	Przepływy pieniężne netto razem	-423	-101	-116	-29
9	Aktywa razem	71 704	17 430	74 184	16 796
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 841	8 712	37 408	8 469
11	Zobowiązania długoterminowe	14 043	3 414	14 660	3 319
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 798	5 299	22 748	5 150
13	Kapitał własny	35 863	8 718	36 776	8 326
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 249	9 251	2 095
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,00	0,10	0,02
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,88	0,94	3,98	0,90

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

		Stan na 30 września 2012	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 30 września 2011
AKTYWA					
w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	49 032	49 081	50 652	48 790
1.	Wartości niematerialne	4 167	4 198	4 107	4 128
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	43 845	43 902	45 351	43 626
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	41	48	156	140
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	979	933	1 037	896
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	1	0

II.	Aktywa obrotowe	22 672	24 411	23 532	24 898
1.	Zapasy	10 374	10 589	10 075	10 988
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	11 470	12 930	12 260	13 106
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	166	209	196	170
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282	173	705	298
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	510	296	336
Aktywa razem		71 704	73 492	74 184	73 688

PASywa		Stan na 30 września 2012	Stan na 30 czerwca 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 30 września 2011
I.	Razem kapitały własne	35 863	35 978	36 776	36 943
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	35 863	35 978	36 776	36 943
1.	Kapitał zakładowy	9 251	9 251	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	8 337	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	9 843	9 843	9 479	9 479
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	268
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 057	9 115	9 232	9 267
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-781	-853	-699	-952
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	156	285	1 176	1 293
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	14 043	14 350	14 660	13 539
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	24	178	259
2.	Rezerwa na podatek odroczony	2 365	2 399	2 395	2 372
3.	Rezerwy długoterminowe	158	158	158	78
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 520	11 769	11 929	10 830
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 798	23 164	22 748	23 206
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	10 133	12 231	12 566	11 763
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	43	43	68	83
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 390	6 235	6 451	6 002
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 869	4 242	3 252	5 128
5.	Rezerwy krótkoterminowe	363	413	411	230
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0
Pasywa razem		71 704	73 492	74 184	73 688

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 września 2012 roku**

	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011
Działalność kontynuowana				
	w tys. złotych			
1	2	3	4	5
Przychody ze sprzedaży	18 312	56 376	27 977	67 187
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	15 851	47 180	23 611	55 105
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	2 461	9 196	4 366	12 082
Pozostałe przychody	421	1 132	128	1 099
Koszty sprzedaży	1 923	5 776	2 121	6 280
Koszty ogólne zarządu	909	2 806	1 004	3 260
Pozostałe koszty	54	275	107	1 495
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-4	1 471	1 262	2 146
Przychody finansowe	211	236	243	777
Koszty finansowe	418	1 415	363	844
Przychody/koszty finansowe netto	-207	-1179	-120	-67
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	46	-58	112	-192
Zysk /strata przed opodatkowaniem	-165	234	1 254	1 887
Podatek dochodowy	-36	78	287	594
Zysk (strata) netto	-129	156	967	1 293
Inne całkowite dochody	0	0	-122	-69
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	0	0	-122	-69
Inne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	-122	-69
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	0	156	967	1 293
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	-129	156	845	1 224
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję				
podstawowy (zł)		0,02		0,14
rozwodniony (zł)		0,02		0,14



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.

	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 01.01.2012	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 01.01.2012	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	156	156
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
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	-216	0	0	0	216	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	41	0	0	0	0	0	41
Kapitały na dzień 30 września 2012	9 251	18 180	9 057	0	0	0	-781	156	35 863



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.

	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 01.01.2012	9 251	17 816	9232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012	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	-1 110	0	-1 110
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	0	0	27
Kapitały na dzień 30 czerwca 2012	9 251	18 180	9 115	0	0	0	-853	285	35 978



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 R.

	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.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.

	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
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	1 293	1 293
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	-245	0	0	0	245	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	81	0	-69	0	-4	0	8
Kapitały na dzień 30 września 2011	9 251	17 816	9 267	0	268	0	-952	1 293	36 943



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.**

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-129	156	967	1 293
II.	Korekty razem	3 233	5 946	163	2 481
1.	Amortyzacja	2 308	6 667	1 848	4 796
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-211	-9	-227	-732
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	483	1 362	339	772
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	-46	58	-112	192
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-92	-289	-104	-98
6.	Zmiana stanu rezerw	-71	-38	-27	175
7.	Zmiana stanu zapasów	212	-301	2 488	-1 789
8.	Zmiana stanu należności	1 506	935	-3 542	-2 773
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-981	-2 457	146	2 832
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	131	-84	124	-124
11.	Inne korekty	-6	102	-770	-770
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 104	6 102	1 130	3 774
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	131	540	72	163
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	540	72	163
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych:	0	0	0	0
	- zbycie aktywów	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b)	W jednostkach pozostałych:	0	0	0	0
	- zbycie aktywów	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	432	854	30	38
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	432	854	30	38



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-301	-314	42	125
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	611	1 469	1 111	1 426
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	602	1 438	1 102	1 394
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	9	31	9	32
II.	Wydatki	3 305	7 680	2 207	5 441
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 110	1 110	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 703	5 177	1 858	4 637
8.	Odsetki	492	1 393	349	804
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 694	-6 211	-1 096	-4 015
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	109	-423	76	-116
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	109	-423	76	-116
F.	Środki pieniężne na początek okresu	173	705	222	414
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	282	282	298	298
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	24	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2012 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.

PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według wytycznych Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa „zgodnie z art. 45 ust.1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr.33 poz. 259), zostało sporządzone przy założeniu, iż grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2012 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 września 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.

INFORMACJE OGÓLNE

Jednostka Wandallex 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:

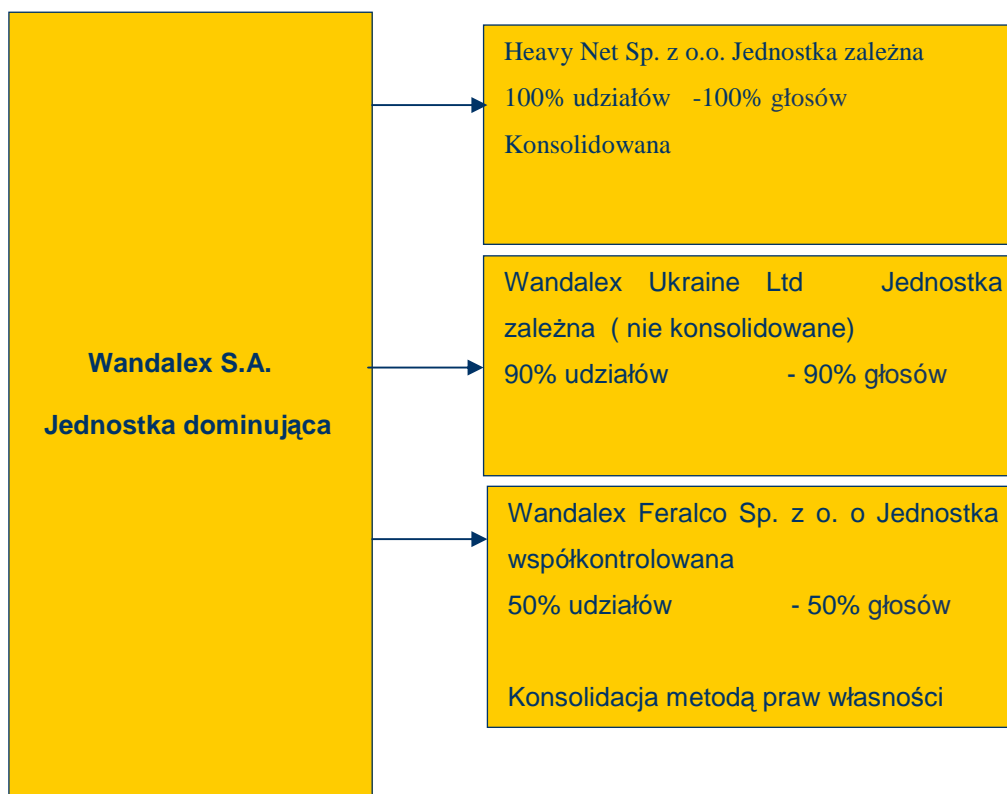
Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
Oddział Kielce ul. Malików 150,
Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,
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.

Wandallex S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej Wandallex 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,

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 roku w dniu 10 lutego 2012 r. do Sądu Gospodarczego miasta Kijowa został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec TOB "Вандалекс- Украина" w trybie upadłości likwidacyjnej zgodnej z prawodawstwem Ukrainy. Fakt wszczęcia postępowania upadłościowego wobec Spółki TOB "Вандалекс- Украина" a co zatem idzie utraty kontroli nad aktywami jednostki zależnej i nie istotnej wielkości sumy bilansowej ostatniego sprawozdania finansowego do wielkości sumy bilansowej jednostki dominującej, powyższa jednostka od 2011 roku jest nie konsolidowana.



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 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku r. . Dane porównywalne prezentowane są na dzień 30 czerwca 2012 r. , 31 grudnia 2011 r, oraz na dzień 30 września 2011 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zmian w kapitałach własnych .Natomiast w odniesieniu do pozostałych sprawozdań za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.

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

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wandalex S.A.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

Wandalex Ukraine Ltd

W okresie 9 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany .

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 9 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 30.09.2012 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 30.09.2012 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 |

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 Wandallex 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 odroczonego.

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 odroczone 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 zajście 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 ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane 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 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 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 ujmowane 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 ujmowane 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 ujmowane 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 ujmowanie 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, ujmowane 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 w 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 września 2012 roku. 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, pomniejszają 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 wspólników przedsięwzięcia posiada udział. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze, z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy wspólnikami 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.

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).

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 strumienia 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



NOWE STANDARDY, ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI I 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.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Zarządu Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

30 września 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	49 391	15 759	6 554	71 704
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	989	0	989
Zobowiązania segmentu, w tym	33 734	2 070	37	35 841
Zobowiązania długoterminowe	14 013	30	0	14 043
Zobowiązania krótkoterminowe	19 721	2 040	37	21 798
Wartość zakupów oraz przyjęć w leasing w okresie	5 523	217	0	5 740
Wartości niematerialnych	0	128	0	128
Rzeczowych składników majątku trwałego	5 523	89	0	5 612

30 czerwca 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia 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	426	0	23 164
Wartość zakupów oraz przyjęć w leasing w okresie	3 124	218	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 wyposażenia 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

30 września 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych		Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów		Pozostałe		Razem
	PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	59 336		8 919		5 433		73 688
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	896		0		0		896
Zobowiązania segmentu, w tym	36 610		1 135		0		36 745
Zobowiązania długoterminowe	13 528		11		0		13 539
Zobowiązania krótkoterminowe	22 082		1 124		0		23 206
Wartość zakupów w okresie							
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	15 254		0		0		15 254



WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto			
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2011	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2011	0	0	0
w tym :			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2011	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2011	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2011	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2011	0	0	0
w tym :			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 12 miesięcy 2011	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2012	0	128	128
w tym :			
Zakup	0	128	128
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 6 miesięcy 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012	234	5 662	5 896
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2012	0	128	128
w tym :			
Zakup	0	128	128
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0



Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2012	234	5 662	5 896
Umorzenie			
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	201	1 372	1 573
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2011	19	48	67
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2011	19	48	67
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2011	220	1 420	1 640
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	201	1 372	1 573
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2011	26	62	88
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2011	26	62	88
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2011	227	1 434	1 661
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	227	1 434	1 661
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2012	3	34	37
w tym:			
Odpis za 6 miesięcy 2012	3	34	37
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012	230	1 468	1 698
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	227	1 434	1 661
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2012	5	63	68
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2012	5	63	68
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2012	232	1 497	1 729
Wartość netto			
Na dzień 01 stycznia 2011	33	4 162	4 195
Na dzień 30 września 2011	14	4 114	4 128
Na dzień 31 grudnia 2011	7	4 100	4 107
Na dzień 30 czerwca 2012	4	4 194	4 198
Na dzień 30 września 2012	2	4 165	4 167



WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Grupa posiada prawo użytkowania wieczystego działek gruntu w Zgierzu o ogólnej powierzchni 51.591 m². Wartość początkowa (historyczna) tego prawa stanowi wartość: 1 135 zł.

Spółka dominująca w Grupie Wandalex S.A. wprowadziła 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 i 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 1 032 tys. zł.

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 3 064 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 582 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wyniósł 2 482 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego

1 135

Umorzenie na 30.09.2010	126	Wartość netto na 30.09.2010	1 009
Umorzenie na 31.12.2011	129	Wartość netto na 31.12.2011	1 006
Umorzenie na 30.06.2012	136	Wartość netto na 30.06.2012	999
Umorzenie na 30.09.2012	139	Wartość netto na 30.09.2012	996

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunt własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KOSZT NABYCIA				
Na dzień 01 stycznia 2011	1 731	24 516	23 610	49 857
Zwiększenia ogółem w 9 miesięcy 2011 r. w tym:	0	14	15 240	15 254
Zakup i przyjęcia w leasing	0	14	15 240	15 254
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 9 miesięcy 2010 r. w tym	0	0	971	971
:				
Sprzedaż, likwidacje	0	0	971	971
Wandalex SA – Grupa Wandalex				30



Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011	1 731	24 530	37 879	64 140
Na dzień 01 stycznia 2011	1 731	24 516	23 610	49 857
Zwiększenia ogółem w 12 miesięcy 2011, w tym:	0	15	19 065	19 080
Zakup i przyjęcia w leasing	0	15	19 065	19 080
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 12 miesięcy 2011 r. w tym :	0	0	1 545	1 545
Sprzedaż, likwidacje	0	0	1 545	1 545
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 grudnia 2011	1 731	24 531	41 130	67 392
Na dzień 01 stycznia 2012	1 731	24 531	41 130	67 392
Zwiększenia ogółem w 6 miesięcy 2012 . w tym :	0	0	3 214	3 214
Zakup i przyjęcia w leasing	0	0	3 214	3 214
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 093	1 093
Sprzedaż, likwidacje	0	0	1 093	1 093
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2012	1 731	24 531	43 251	69 513
Na dzień 01 stycznia 2012	1 731	24 531	41 130	67 392
Zwiększenia ogółem w 9 miesięcy 2012 r. w tym:	0	0	5 612	5 612
Zakup i przyjęcia w leasing	0	0	5 612	5 612
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 9 miesięcy 2012, w tym :	0	0	1 375	1 375
Sprzedaż, likwidacje	0	0	1 375	1 375
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2012	1 731	24 531	45 367	71 629

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

Amortyzacja na dzień 01 stycznia 2011	0	5 013	11 522	16 535
Zwiększenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2011	0	470	4 259	4 729
Amortyzacja	0	470	4 259	4 729
Odwrocenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2011	0	0	750	750



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	750	750
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011	0	5 483	15 031	20 514
Amortyzacja na dzień 01 stycznia 2011	0	5 013	11 522	16 535
Zwiększenia ogółem w okresie 12 miesięcy 2011	0	628	6 087	6 715
Amortyzacja	0	628	6 087	6 715
Odwrócenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 12 miesięcy 2011	0	0	1 209	1 209
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 209	1 209
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2011	0	5 641	16 400	22 041
Amortyzacja na dzień 01 stycznia 2012	0	5 641	16 400	22 041
Zwiększenia ogółem w okresie 6 miesięcy 2012	0	313	4 009	4 322
Amortyzacja	0	313	4 009	4 322
Odwrócenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 6 miesięcy 2012	0	0	752	752
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	752	752
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2012	0	5 954	19 657	25 611
Amortyzacja na dzień 01 stycznia 2012	0	5 641	16 400	22 041
Zwiększenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2012	0	470	6 129	6 599
Amortyzacja	0	470	6 129	6 599
Odwrócenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2012	0	0	846	846
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	846	846
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2012	0	6 111	21 683	27 794
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 01 stycznia 2011	1 731	19 503	12 088	33 322
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 września 2011	1 731	19 047	22 848	43 626
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2011	1 731	18 890	24 730	45 351



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 czerwca 2012	1 731	18 577	23 594	43 902

WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 września 2012	1 731	18 420	23 684	43 835

Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>30.09.2012</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>30.09.2011</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 731	1 731	1 731	1 731
Budynki i budowle	18 420	18 557	18 890	19 047
Urządzenia techniczne i maszyny	743	817	914	920
Środki transportu	22 852	22 662	23 703	21 724
Pozostałe	99	115	113	204
Rzeczowe aktywa trwałe razem	43 845	43 902	45 351	43 626

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>30.09.2012</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>30.09.2011</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	633	633
Budynki i budowle	11 149	11 248	11 433	11 528

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto			
budynków i budowli wg	14 926		
kosztu historycznego			
Umorzenie na 01.01.2011	3 114	Wartość netto na 01.01.2011	11 812
Umorzenie na 30.09.2011	3 398	Wartość netto na 30.09.2011	11 528
Umorzenie na 31.12.2011	3 493	Wartość netto na 31.12.2011	11 433
Umorzenie na 30.06.2012	3 678	Wartość netto na 30.06.2012	11 248
Umorzenie na Wandalex SA – Grupa Wandalex	3 777	Wartość netto na	11 149



30.09.2012

30.09.2012

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 bieżący wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 30 września 2012 roku wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 8 119 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 544 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 września 2012 r. wynosi 6 575 tys. zł.



WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowie	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				
30 września 2011	0	0	19 927	19 927
31 grudnia 2011	0	0	20 880	20 880
30 czerwca 2012			19 959	19 959
30 września 2012	0	0	19 237	19 237

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty własne	Budynki i budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 30 września 2011				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
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	0	3 350	0	3 350
Na dzień 31 grudnia 2011				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
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	0	3 350	0	3 350
Na dzień 30 czerwca 2012				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
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	0	3 350	0	3 350



Na dzień 30 września 2012	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania				
Razem	0	3 350	0	3 350

ZAPASY

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

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Towary	2 796	3 571	3 398	3 576
Materiały	6 687	6 060	6 021	6 007
Produkcja w toku	434	355	275	964
Wyroby gotowe	457	603	381	441
Razem:	<u>10 374</u>	<u>10 589</u>	<u>10 075</u>	<u>10 988</u>

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 1,9 mln zł stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

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

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Towary	2 833	3 608	3 886	3 831
Materiały	7 199	6 573	6 042	6 028
Produkcja w toku	465	386	306	995
Wyroby gotowe	475	621	388	448
Razem	<u>10 972</u>	<u>11 187</u>	<u>10 622</u>	<u>11 302</u>

Na towary i materiały, które zalegają w magazynie powyżej ustalonego terminu dokonywany jest odpis ich wartości. 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



Saldo odpisu aktualizującego zapasy prezentuje poniższa tabela .

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Odpis aktualizujący towary	37	37	488	255
Odpis aktualizujący materiały	512	512	21	21
Odpis aktualizujący produkcję w toku	31	31	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	18	18	7	7
Razem	<u>598</u>	<u>598</u>	<u>547</u>	<u>314</u>

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W ciągu prezentowanego okresu, Spółki Grupy Wandallex nie rozpoznały aktywów do sprzedaży oraz trwałej utraty wartości aktywów.

NALEŻNOŚCI

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów powiązanych	3 127	3 606	2 130	2 115
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	2 987	3 421	1 861	1 805
krótkoterminowe	2 987	3 421	1 861	1 805
z tytułu leasingu finansowego	140	185	269	310
długoterminowe	0	0	95	140
krótkoterminowe	140	185	174	170
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów nie powiązanych	8 037	9 454	10 243	11 040
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	7 970	9 382	10 160	11 040
krótkoterminowe	7 970	9 382	10 160	11 040
z tytułu leasingu finansowego	67	72	83	0
długoterminowe	41	48	61	0
krótkoterminowe	26	24	22	0
Należności pozostałe	513	127	239	261
w tym:				
z tytułu podatków i ceł	331	37	155	151
w tym: podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne	182	90	84	110
Wandallex SA – Grupa Wandallex				37



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Razem należności netto	<u>11 677</u>	<u>13 187</u>	<u>12 612</u>	<u>13 416</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	3 196	3 209	3 446	2 798
Razem należności brutto	<u>14 873</u>	<u>16 396</u>	<u>16 058</u>	<u>16 214</u>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	17 910	18 004	18 380	16 832
jednego roku	6 390	6 235	6 451	6 002
dwóch do pięciu lat	11 520	11 769	11 929	10 830
powyżej pięciu lat	0	0	0	0

Zobowiązanie jednostki z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową.

INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	5 958	7 651	7 262	7 483
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 135	406	607	564
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	1 135	406	607	564
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 871	2 177	2 659	2 018
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	938	655	1 915	1 400
Inne	274	1 342	191	381
Kredyty i pożyczki	4 869	4 266	3 430	5 387
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	15 045	16 497	16 064	17 233



ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY Wandallex S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

KREDYTY				
Stan na 30.09.2012 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.09.2012 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	796 PLN	14.12.2012	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	1 056 PLN	15.07.2013	Ustanowienia hipoteki na nieruchomości w Rumii; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1,5 mln zł na nieruchomości położonej w Rumii; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Millennium	465 tys. EUR	265 tys. EUR	15.07.2013	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.
Bank Raiffeisen	2 mln. zł	1 643 tys. PLN	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	284 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 nieruchomości położonej w Rumii

Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 9 miesięcy 2012 roku.

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

Powyższe zobowiązania wykazano w notach:

Rzeczowe aktywa trwałe

- ograniczenie możliwości dysponowania środkami trwałymi oraz w nocie kredyty i pożyczki
- zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek Grupy.



Do tej grupy zobowiązań należy również zaliczyć udzielone gwarancje Spółką Grupy:

Gwarancja nr 86200-02-0084629 z dnia 05 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, kubelkowego, zgodnie z umową zwrot zaliczki w kwocie 74 tys. zł jest przedmiotem gwarancji, z terminem ważności do 30 września 2012 r.

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.

ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandallex S.A. w okresie od 01 stycznia 2012 do 30 września 2012 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za trzeci kwartał 2012 r.):

- odpisy na należności: spadek o 250 tys. zł i wynoszą 3 196 tys. zł (spadek o 13 tys. zł),
- odpis na zapasy wzrost o 51 tys. zł i wynosi 598 tys. zł (bez ruchu),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych – bez ruchu (bez ruchu) na dzień 30 września 2012 r. wynoszą 9 tys. zł.

Ponadto w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2011 w wysokości 64 tys. zł (bez ruchu),
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2012 w wysokości 19 tys. zł (wzrost o 19 tys. zł),
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopowe w okresie 9 miesięcy 2012 r. pozostała bez ruchu (bez ruchu) i wynosi 414 tys. zł.



REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>	<u>30 września</u> <u>2011</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	2 395	2395	2 250	2 250
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 837	2 837	2 763	2 763
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	442	442	513	513
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	2 365	2 399	2 395	2 372
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 625	2 717	2 837	2 777
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	260	318	442	405



Ruchy w obrębie rezerw z tytułu podatku odroczonego jednostek Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się przed odpowiednimi kompensatami w okresie bieżącymi 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 01 stycznia 2012	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	0	0	33	0	40	73
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	33	0	40	73
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	41	8	34	3	199	285
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	34	3	199	244
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	41	0	0	0	0	41
Stan na dzień 30 września 2012	2 125	0	4	132	364	2 625
Stan na dzień 01 stycznia 2012	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	28	8	18	2	80	136
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	18	2	80	108
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	28		0	0	0	28
Stan na dzień 30 czerwca 2012	2 138	0	3	133	443	2 717

	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 01 stycznia 2011	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	2 166	8	5	135	523	2 837
Stan na dzień 01 stycznia 2011	2 254	1	2	136	370	2 763
Zwiększenia	0	1	7	0	176	184
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	7	0	176	184
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	81	1	8	8	72	170
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	8	8	72	89
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	81		0	0	0	81
Stan na dzień 30 września 2011	2 173	1	1	128	474	2 777



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	1	1	1	1
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1	1	1	1
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0	0	0	0
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	0	0	1	0
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	1	0
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	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 2012	6	0	44	37	173	104	0	79	443
Zwiększenia	45	0	0	27	0	10	0	0	82
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	45	0	0	27	0	10	0	0	82
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	50	0	6	36	173	0	0	0	265
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	50	0	6	36	173	0	0	0	265
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2012	1	0	38	28	0	114	0	79	260
Stan na 01 stycznia 2012	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	48	0	40	37	0	114	0	79	318



	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	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	6	0	44	37	173	104	0	79	443
Stan na 01 stycznia 2011	2	0	33	11	345	80	0	40	511
Zwiększenia	80	0	0	59	0	0	0	0	139
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	80	0	0	59	0	0	0	0	139
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	25	0	4	24	172	20	0	0	245
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25	0	4	24	172	20	0	0	245
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2011	57	0	29	46	173	60	0	40	405



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>	<u>30 września</u> <u>2011</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	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	-125	-72	-106
Zmiana aktywów ujęta bezpośrednio w kapitałach	0	0	0	0
Razem	-125	-125	-72	-106
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-171	-93	162	95
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-41	-27	-88	-81
Razem	-212	-120	74	14
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-46	32	234	-201
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-41	-27	88	81
Razem zmiana podatku odroczonego	-87	-4	322	-120



KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:				
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)				
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)				
Wartość	9 251	9 251	9 251	9 251

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

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	8 337	8 337	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego				
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337	8 337	8 337

KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 479	9 479	13 534	13 534
Zwiększenia w tym:	364	364	0	0
Z podziału zysku	364	364	0	0
Z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	4 055	4 055
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 843	9 843	9 479	9 479



KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 232	9 232	9 866	9 431
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	0	0	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	175	117	199	164
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat poprzednich z tytułu sprzedaży /likwidacji przeszacowanych nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenia przed i po przeszacowaniu	216	144	287	244
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	41	27	88	80
Razem	175	117	199	164
Stan na dzień bilansowy	9 057	9 115	9 232	9 267

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). Kapitały te nie mogą być podstawą do wypłaty dywidendy.

AKCJE WŁASNE

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0	0



POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	0	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0	0

ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia 2011	477
Wypłacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	156
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-364
Zysk z lat ubiegłych	215
Inne	1
Stan na dzień 30 września 2011	-625
Stan na dzień 01 stycznia 2012	477
Wypłacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	285
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-364
Zysk z lat ubiegłych	144
Inne	0
Stan na dzień 30 czerwca 2012	-568
Stan na dzień 01 stycznia 2011	-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
Inne	207
Stan na dzień 31 grudnia 2011	477
Stan na dzień 01 stycznia 2011	- 5 248
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	1 293
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 055
Zysk z lat ubiegłych	245
Inne	-4
Stan na dzień 30 września 2011	341



WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za III kwartał 2011 od 01 lipca 2011 do 30 września 2012r.

	Udostępnianie i serwis wózków widlowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazyków	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	11 390	6 582	340	0	18 312
Poza Grupę	11 390	6 582	45	0	18 017
Do innych segmentów	0	0	295	0	295
Koszty amortyzacji	2 048	101	124	35	2 308
Inne koszty	9 030	6 454	92	799	16 375
Pozostałe przychody	219	0	0	202	421
Pozostałe koszty	0	20	0	34	54
Przychody finansowe	0	5	0	206	211
Koszty finansowe	443	0	0	-25	418
Podatek dochodowy	0	0	0	-36	-36
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	46	0	0	46
Wynik netto segmentu:	88	58	124	-399	-129

Okres zakończony 30 września 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widlowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazyków	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	34 863	20 294	1 219	0	56 376
Poza Grupę	34 863	20 294	146	0	55 303
Do innych segmentów	0	0	1 073	0	1 073
Koszty amortyzacji	6 033	330	194	110	6 667
Inne koszty	26 501	19 230	668	2 696	49 095
Pozostałe przychody	432	0	0	700	1 132
Pozostałe koszty	32	49	0	194	275
Przychody finansowe	0	30	0	206	236
Koszty finansowe	1 275	0	0	140	1 415
Podatek dochodowy	0	0	0	78	78
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-58	0	0	-58
Wynik netto segmentu:	1 454	657	357	-2 312	156



Za III kwartał 2011 od 01 lipca 2011 do 30 września 2011r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	18 681	9 287	9	27 977
Poza Grupę	18 681	9 287	9	27 977
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	1 727	119	2	1 848
Inne koszty	16 677	8 209	2	24 888
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	112	0	112
Wynik netto segmentu:	579	372	16	967

Okres zakończony 30 września 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	44 767	22 380	40	67 187
Poza Grupę	44 767	22 380	40	67 187
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	4 425	366	5	4 796
Inne koszty	40 099	19 746	4	59 849
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	-192	0	-192
Wynik netto segmentu:	776	486	31	1 293



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>III kwartał 2012</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2012</u> <u>do 30.09.2012</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2012 roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2011</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2011</u> <u>do 30.09.2011</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2011 roku</u> PLN' 000
Sprzedaż towarów	9 041	27 964	17 264	38 701
Sprzedaż produktów	4 677	6 471	4 119	10 756
Przychody z tytułu świadczonych usług	4 594	21 941	6 594	17 730
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	340	1 219	9	40
Razem	18 312	56 376	27 977	67 187
W tym sprzedaż - export	102	862	182	714
Inne przychody	421	1 132	128	1 099
Przychody finansowe	211	236	243	777
w tym: Odsetki uzyskane	26	51	14	44
Razem:	18 944	57 744	28 348	69 063

PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>III kwartał 2012</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2012</u> <u>do 30.09.2012</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2012 roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2011</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2011</u> <u>do 30.09.2011</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2011 roku</u> PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	-67	235	-135	-693
Wartość zużytych materiałów	3 278	10 324	2 786	8 166
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 423	9 743	3 482	10 131
Koszty amortyzacji	2 308	6 667	1 848	4 796
Usługi obce	779	2 346	1 287	3 365
Koszty podatków	194	583	189	567
Pozostałe koszty	401	1 199	337	1 001
Razem koszty operacyjne według rodzaju	10 316	31 097	9 794	27 333
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 729	23 052	14 873	32 902
Koszty sprzedanych produktów i usług	638	1 613	2 069	4 410
Razem	18 683	55 762	26 736	64 645



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Jednostka za gotówkę uznaje gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. Innymi aktywami pieniężnymi (ekwiwalentami) są krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności. Są one traktowane jako ekwiwalenty gotówki jeżeli są łatwo wymienialne na określone z góry kwoty środków pieniężnych i narażone są na nieznaczne ryzyko zmian wartości.

W szczególności za gotówkę poza pieniędzmi w kasie i na rachunkach bankowych jednostka uznaje: otrzymane weksle i чеки; bony skarbowe i inne instrumenty pieniężne.

Podział działalności Spółek w rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

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.

SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na dzień:

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	282	173	705	298
Weksle i чеки	0	0	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0	0	0
Razem gotówka wg sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	282	173	705	298

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.

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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	Okres zakończony 30 września 2012	Okres zakończony 30 września 2011
Wandalex S.A.	172	1 376
Heavy-Net sp. z o. o.	-4	-8
Wandalex Feralco sp. z o. o.	-116	-384
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 września 2012	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 września 2011
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	3	4
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	3 414	2 544
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	3 416	2 548
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	6 577	7 545
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0
Razem	6 577	7 545

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 30 WRZEŚNIA 2012

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2012	31 grudnia 2011
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net		4	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	1 244	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	3 127	3 181	1 135	603
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	1 244	1 244
Wandalex Feralco od / do Wandalex S.A.	1 135	603	3 127	3 181
Heavy-Net od / do Wandalex S.A.	0	0	4	0

W okresie 9 miesięcy 2012 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A.



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA

w trzecim kwartale 2012 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Specyfika prowadzonej działalności oraz wymagania grupy docelowej sprawiają, iż wartość transakcji opiewa zwykle na kwoty do 500.000 złotych. Pomimo tego spółki Grupy Wandalex zrealizowały kilka kontraktów przekraczających tę wartość. Poniżej prezentujemy najważniejsze zdarzenia z tego okresu w poszczególnych jednostkach należących do Grupy:

WANDALEX

Przychody ze sprzedaży w spółce dominującej wyniosły w trzecim kwartale 2012 roku 18.312 tys. zł, co oznacza ich stabilizację w dłuższym okresie.

Dotyczy to także poziomu otrzymanych zamówień w IV kwartale br. Spółka przewiduje, że ten wskaźnik znajdzie się w trendzie wzrostowym.

W pozostałych spółkach należących do grupy kapitałowej miały miejsce następujące zdarzenia o znaczącym wpływie na wyniki spółek zależnych:

WANDALEX FERALCO

Wynik spółki za 9 miesięcy wyniósł (-) 117 tys. zł. Pozytywnym aspektem jest istotne zwiększenie przychodów w III kw. br. i uzyskanie dodatniego wyniku w tym okresie.

WANDALEX UKRAINA

W związku z sytuacją gospodarczą i finansową na Ukrainie i zwiększonym ryzykiem prowadzenia działalności gospodarczej, głębokim spadkiem popytu na dobra inwestycyjne w tym z zakresu oferty spółki, kierownictwo podjęło decyzję o zaprzestaniu działalności.

HEAVY – NET

Po przejęciu przez spółkę Wandalex S.A. dystrybucji wózków widłowych marki Doosan, spółka zaprzestała prowadzenia działalności handlowej.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA

- sprzedaż generalnie nie ma charakteru sezonowego, zwykle obserwuje się wzmożenie aktywności handlowej w trzecim i czwartym kwartale.

INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.



INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SOKRYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

- zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie mają istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

- wszystkie transakcje zawarte przez Wandalex S.A. z podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOŚNIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIUKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

-- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY

- Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 14.06.2012 r. uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy. Uchwalona została dywidenda w wysokości 1.110.086,28 złotych tj. 0,12 zł (dwanaście groszy) za akcję. Dywidendą objęte jest 9.250.719 akcji imiennych serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje Wandalex S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 12 lipca 2012 r.

INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

- od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły istotne zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych.



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2012 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 9 miesięcy 2012 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-0121223 z dnia 05 listopada 2012 r. na kwotę 19 tys. PLN.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Nordzucker Polska S.A., z siedzibą 5 Stycznia 54, 64-300 Opalenice, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów jezdnych z terminem ważności 15.10.2015r.

Gwarancja nr 86200-02-01212321 z dnia 2 listopada 2012 r. na kwotę 63 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 14.12.2012 r.

Gwarancja nr 86200-02-0120643 z dnia 22 października 2012 r. na kwotę 9 tys. PLN

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Pfeifer & Langen Głinojeck S.A., z siedzibą 32 Zygmuntowo, 06-400 Głinojeck, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż dwóch przenośników taśmowych z terminem ważności do 09.10.2014 r.

Wandalex S.A. otrzymała od spółki International Paper-Kwidzyn Sp. z o. o. z siedzibą w Kwidzynie, kolejne zamówienie o wartości przekraczającej 1.280 tys. zł netto, którego przedmiotem jest świadczenie przez Wandalex S.A. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown łącznie z ich wyposażeniem eksploatacyjnym. Łączna wartość podpisanych umów z aneksami z firmą International Paper-Kwidzyn Sp. z o. o. w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekroczyła kwotę 4.820 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości otrzymane w ostatnich 12 miesiącach przez Wandalex S.A. od International Paper-Kwidzyn Sp. z o. o. zostało złożone w dniu 05.04.2012 r. i przekraczało kwotę 3.530 tys. zł netto. Przedmiotem tego zamówienia jest najem oraz serwis techniczny wózków widłowych marki Doosan, wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown oraz wózków transportowych marki Melex wraz z ich wyposażeniem eksploatacyjnym. Powyższa usługa będzie świadczona przez Wandalex S.A. w okresie 36 miesięcy. Termin dostawy sprzętu został określony na miesiąc listopad 2012. Kary umowne dotyczące realizacji zamówienia nie przekraczają 10% jego wartości.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski