



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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 2013 ROKU	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU.....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.....	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A. ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2013 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.	13
PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
INFORMACJE OGÓLNE	13
ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I POPRAWKI DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI (RMSR) I OCZEKUJĄ NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	25
KOREKTA BŁĘDU	26
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU	29
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	29
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE.....	32
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	36
OGRODZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI	36
ZAPASY	37
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	38
NALEŻNOŚCI	38
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	39
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	39
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY WANDALEX S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	40
ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	41
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	42
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	45
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 2013 R.	54
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.	56
ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	56
W TRZECIM KWARTALE 2013 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 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)	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 SPOSÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA	57
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 30.09.2013 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 z całkowitych dochodów zostały przeliczone kursem średnim (ustalonym jako średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego zakończonego okresu sprawozdawczego):

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

za 9 miesięcy 2013 r. kursem 4,2231 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 30 września 2013 r. według średniego kursu 4,2161 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2012 r. według średniego kursu 4,0882 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej w kolumnie "Stan na 30.09.2012 oraz za okres 9 miesięcy 2012 r." przedstawiają dane na dzień 31 grudnia 2012 roku a nie na 30 września 2012 roku.

		Stan na 30.09.2013 oraz za okres 9 miesięcy 2013 r.		Stan na 30.09.2012 oraz za okres 9 miesięcy 2012 r. <i>dane przekształcone</i>	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	56 613	13 406	55 518	13 237
2	Zyski z działalności operacyjnej	2 864	678	1 330	317
3	Zysk brutto	2 280	540	650	155
4	Zysk netto	1 808	428	493	118
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 714	2 774	5 877	1 401
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	275	65	-300	-72
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-11 089	-2 626	-6 000	-1 431
8	Przepływy pieniężne netto razem	900	213	-423	-101
9	Aktywa razem	70 800	16 793	71 561	17 504
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 387	8 156	36 992	9 048
11	Zobowiązania długoterminowe	12 256	2 907	14 818	3 625
12	Zobowiązania krótkoterminowe	22 131	5 249	22 174	5 424
13	Kapitał własny	36 413	8 637	34 569	8 456
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 194	9 251	2 263
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,20	0,05	0,05	0,01
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,94	0,93	3,74	0,91

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

AKTYWA		Stan na 30 września 2013	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 30 września 2012
					<i>dane przekształcone</i>
w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	43 863	44 973	48 220	48 275
1.	Wartości niematerialne	4 078	4 108	4 152	4 167
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	37 326	38 671	41 532	41 359
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 147	1 149	1 497	1 770
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 312	1 045	1 038	979
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	1	0
II.	Aktywa obrotowe	26 937	21 691	23 341	24 014
1.	Zapasy	11 127	9 461	9 990	10 374
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12 974	9 891	11 348	11 470
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	685	961	1 254	1 508
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	131	12	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 257	210	357	282
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402	545	380	380
8.	Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży	492	492	0	0
Aktywa razem		70 800	66 664	71 561	72 289

PASYWA		Stan na 30 września 2013	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>
I.	Razem kapitały własne	36 413	34 631	34 569	32 990
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	36 413	34 631	34 569	32 990
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	7 782	7 782	9 843	9 843
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 979	10 064	10 204	9 057
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-744	-832	-3 927	-3 991
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	1 808	29	861	493
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	12 256	12 971	14 818	16 244
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0
2.	Rezerwa na podatek odroczony	1 857	1 856	1 895	1 606
3.	Rezerwy długoterminowe	294	294	294	386
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 549	9 307	10 697	12 337
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 556	1 514	1 932	1915
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 131	19 062	22 174	23 055
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	14 336	8 705	8 625	10 133
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	327	0	0	43
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 259	6 680	6 897	6 502
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	2 250	5 191	4 869
5.	Rezerwy krótkoterminowe	313	326	331	383
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	896	1 101	1 130	1125
Pasywa razem		70 800	66 664	71 561	72 289

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA
OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 września 2013 r.**

Działalność kontynuowana	Trzy miesiące zakończone 30 września 2013	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2013	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012
			dane przekształcone	dane przekształcone
	w tys. złotych			
Przychody ze sprzedaży	21 291	56 613	17 921	55 518
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	16 799	46 274	15 851	47 180
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	4 492	10 339	2 070	8 338
Pozostałe przychody	627	1 611	421	1 132
Koszty sprzedaży	1 829	5 646	1 679	5 059
Koszty ogólne zarządu	1 008	3 072	909	2 806
Pozostałe koszty	232	368	54	275
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 050	2 864	-151	1 330
Przychody finansowe	44	161	282	793
Koszty finansowe	104	1 019	418	1 415
Przychody/koszty finansowe netto	-60	-858	-136	-622
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	267	274	46	-58
Zysk /strata przed opodatkowaniem	2 257	2 280	-241	650
Podatek dochodowy	478	472	-50	157
Zysk (strata) netto	1 779	1 808	-191	493
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy		1 808		493
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		1 808		493
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję				
podstawowy (zł)		0,20		0,05
rozwodniony (zł)		0,20		0,05



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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 2013 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 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
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	1 808	1 808
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-2 061	0	0	0	0	2 061	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-260	0	0	0	260	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	35	0	0	0	1	0	36
Kapitały na dzień 30 września 2013	9 251	16 119	9 979	0	0	0	-744	1 808	36 413



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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 2013 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 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
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	29	29
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-2 061	0	0	0	0	2 061	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-173	0	0	0	173	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	33	0	0	0	0	0	33
Kapitały na dzień 30 czerwca 2013	9 251	16 119	10 064	0	0	0	-832	29	34 631



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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 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	-2 733	0	33 566
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	-2 733	0	33 566
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	861	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	1 498	0	0	0	0	0	1 498
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-298	0	0	0	298	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	-228	0	0	0	-18	0	-246
Kapitały na dzień 31 grudnia 2012	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 927	861	34 569



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2013 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 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	-2 733	0	33 566
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	-2 733	0	33 566
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	493	493
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
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	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 <i>dane przekształcone</i>	9 251	18 180	9 057	0	0	0	-3 991	493	32 990

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.**

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2013	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2013	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012
				dane przekształcone	dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	1 779	1 808	-191	493
II.	Korekty razem	3 148	9 906	3 224	5 384
1.	Amortyzacja	2 129	6 320	2 092	5 964
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-436	-123	-557	-355
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	248	818	829	1 362
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	-267	-274	-46	58
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-396	-678	-92	-289
6.	Zmiana stanu rezerw	59	49	-101	25
7.	Zmiana stanu zapasów	-1 667	-1 137	212	-301
8.	Zmiana stanu należności	-2 675	-696	1 715	1 389
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 959	6 040	-981	-2 457
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-71	-684	159	-114
11.	Inne korekty	265	271	-6	102
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 927	11 714	3 033	5 877
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	410	923	131	540
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	410	923	131	540
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	312	648	432	840
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	312	648	432	840
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

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2013	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2013	Trzy miesiące zakończone 30 września 2012	Dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2012
				dane przekształcone	dane przekształcone
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	98	275	-301	-300
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	44	158	682	1 680
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	602	1 438
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	44	158	80	242
II.	Wydatki	4 022	11 247	3 305	7 680
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	1 110	1 110
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	2 250	5 191	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	1 481	5 081	1 703	5 177
8.	Odsetki	291	975	492	1 393
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 978	-11 089	-2 623	-6 000
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 047	900	109	-423
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 047	900	109	-423
F.	Środki pieniężne na początek okresu	210	357	173	705
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	1 257	1 257	282	282
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	-24	0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2013 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 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 2013 r., poz. 330) 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 2012 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2013 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 2013 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2012 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 Wandalex S.A. jest spółką akcyjną działającą na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka zarejestrowana jest przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000118662. Siedziba jednostki oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych znajduje się w Polsce. Adresem siedziby jednostki jest Warszawa, ul. Garażowa 7.

Jednostka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:

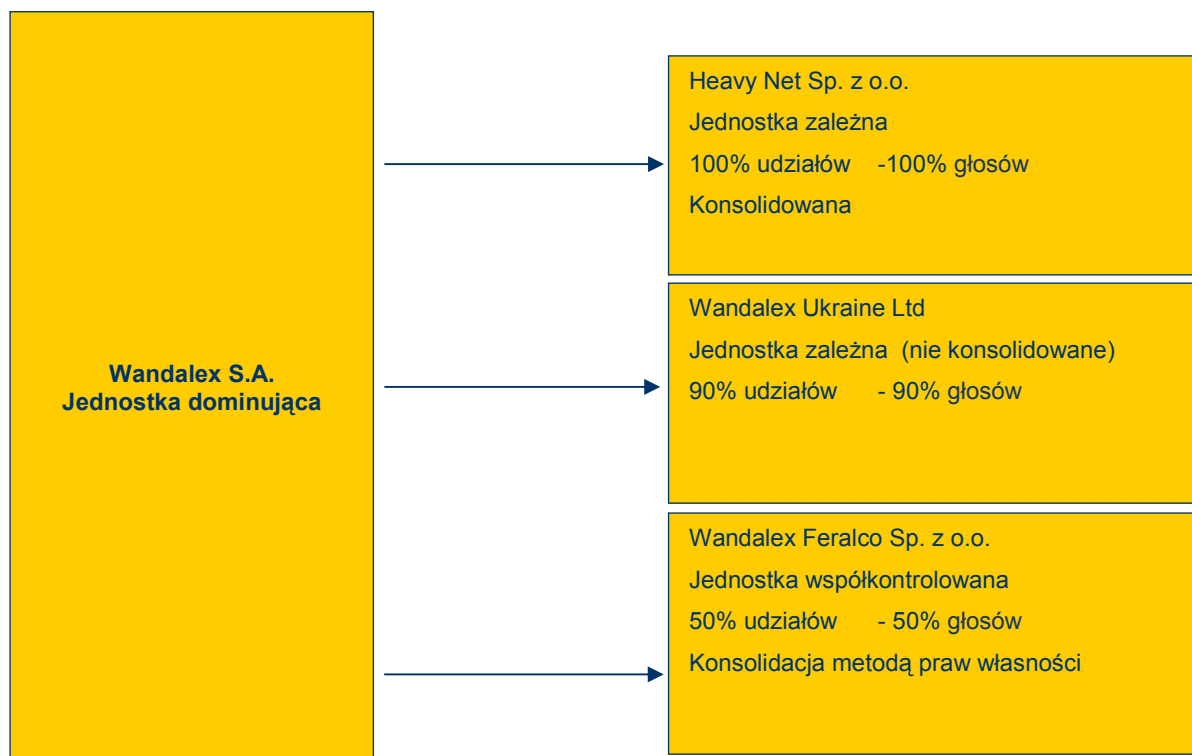
Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
Oddział Kielce ul. Malików 150,
Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,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

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

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

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

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

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. Spółka zaprzestała prowadzić działalności handlową.

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 2013 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku r. . Dane porównywalne prezentowane są na dzień 30 czerwca

2013 r., 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 30 września 2012 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 2012 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku.

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

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wandalex S.A.

Rada Nadzorcza Wandalex SA w dniu 12 czerwca 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Jackowi Andrzejewskiemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Wandalex Ukraine Ltd

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 9 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 30.09.2013 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| 1. Marek Skrzeczyński | Prezes Zarządu |
| 2. Mirosław Kozłowski | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Jacek Andrzejewski | Wiceprezes 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 | Prezes Zarządu |
|------------------|----------------|

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30.09.2013 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 trwale przeznaczone do zbycia

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

Zapasy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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.

Grupa jako leasingobiorca

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.

Grupa jako leasingodawca

W przypadku umów leasingu finansowego Grupa, jako leasingodawca, ujmuje należności w kwocie równej bieżącej wartości umownych opłat leasingowych powiększonej o ewentualną niegwarantowaną wartość końcową przypisaną leasingodawcy, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Należności te są wykazywane w pozycji aktywów „należności z tytułu leasingu”. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy procentowej od pozostałej do spłaty należności.

W przypadku umów leasingu operacyjnego warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym stają się należne. Opłaty leasingowe należne z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (umowy leasingu operacyjnego), ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Waluty obce

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

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

Ryzyko walutowe.

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy dokonują przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na 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%.

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 2013. 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 włączeniom 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 osiągania 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 strumieni pieniężnych oczekiwanych z użytkowania danego składnika aktywów. Dyskontowanie takie obejmuje wszystkie strumienie pieniężne odpowiednie dla analizy danego składnika aktywów, a więc te koszty, których można by uniknąć, gdyby nie było danego składnika aktywów i te przychody, które powstają właśnie w wyniku posiadania i użytkowania tego składnika aktywów. Okres dokonywanych projekcji odpowiada długości okresu użytkowania składnika aktywów. Przy określaniu przepływów pieniężnych w okresach wykraczających poza okresy planowane wykorzystuje się metody ekstrapolacji z użyciem wskaźnika modyfikującego 1 lub wskaźnika wzrostu za ostatnich 5 lat.

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

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

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

Wartość godziwa ustalana jest zgodnie z zapisami MSR 39. Gotówka płatna w ciągu roku od nabycia wyceniana jest według jej wartości nominalnej. W przypadku odroczenia terminu płatności kwoty zobowiązań inwestycyjnych podlegają dyskontowaniu zgodnie ze stopą kredytu, który Spółka Grupy otrzymałaby na warunkach rynkowych w celu zawarcia określonej transakcji.

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

• Nowe standardy, zmiany standardów i interpretacji KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2013 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

Zmiany umożliwiają jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy zastosowanie prospektywne MSR 39 lub MSSF 9 oraz § 10A MSR 20 w odniesieniu do pożyczek udzielonych od rządu posiadanych na dzień przejścia na MSSF.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF.

Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

Standard określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy składnik aktywów, zobowiązanie lub posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez standard stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej (z nielicznymi wyjątkami).

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany służą jaśniejszej prezentacji rosnącej liczby składników innych całkowitych dochodów oraz ułatwieniu użytkownikom sprawozdań finansowych odróżnienia tych składników innych całkowitych dochodów, które mogą następnie zostać przeklasyfikowane na zyski lub stratę, od składników, które nigdy nie zostaną w ten sposób przeklasyfikowane.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy”

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”. Zmieniony standard wycofuje interpretację SKI-21 „Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji”.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze”

Zmiany powinny pomóc użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszym zrozumieniu tego, w jaki sposób programy określonych świadczeń wpływają na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych jednostki. Celem tego standardu jest uregulowanie rachunkowości świadczeń pracowniczych oraz ujawniania informacji na ich temat.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

KIMSF 20 „Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych”

KIMSF 20 zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Grupa uważa, że nowa interpretacja nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Coroczne zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2013)

Zmiany mają na celu udoskonalenie i doprecyzowanie standardów.

Grupa uważa, że zmiany nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF 10 zastępuje wymogi konsolidacji zawarte w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” i standardzie MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 opiera się na obowiązujących zasadach określających pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach porozumień, a nie jego formie prawnej (jak ma to miejsce obecnie). Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Postanowienia przejściowe różnią się w zależności od metody klasyfikacji wspólnych porozumień w ramach MSR 31.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów, określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych porozumień, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Data obowiązywania - pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Grupa uważa, że nowy standard nie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Nowy standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Grupa uważa, że nowy standard nie będzie miał znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2014 roku.

Nowe przepisy są częścią zmian zastępujących dotychczasowy standard MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Główne zmiany wynikające z nowego standardu to między innymi:

- likwidacja kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- wprowadzenie dwóch kategorii aktywów finansowych: wycenianych według zamortyzowanego kosztu i wycenianych według wartości godziwej,
- nowe kryteria kwalifikacji aktywów do grupy aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu,
- nowe zasady rozpoznawania zmian wyceny do wartości godziwej inwestycji w kapitałowe instrumenty finansowe,
- likwidacja konieczności wyodrębniania wbudowanych instrumentów pochodnych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.

Standard będzie jeszcze rozszerzony o części dot. zasad wyceny wg zamortyzowanego kosztu oraz zasad stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa jest w trakcie szacowania wpływu wdrożenia standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, aczkolwiek ze względu na specyfikę działalności Grupy, przewiduje się, iż zmiany te będą miały istotny wpływ na wycenę i prezentację instrumentów finansowych Grupy.

Rzeczywisty wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

MSR 36 (zmiana) „Utrata wartości aktywów”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Przy opracowywaniu MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady: że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

Zmiana pozwala nadal stosować rachunkowość zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji w wyniku rozliczeń z kontrahentem centralnym w wyniku zmian prawa lub przepisów, przy spełnieniu określonych warunków.

Bank uważa, że zmiana standardu nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Data obowiązywania – pierwszy rok obrotowy rozpoczynający się po 31 grudnia 2013 roku.

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.

Grupa uważa, że nowa interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego pierwszego zastosowania.

KOREKTA BŁĘDU

Spółka rozpoznawała jednorazowo zyski z transakcji sprzedaży dotyczące leasingu zwrotnego wózków widłowych w momencie dokonania sprzedaży do leasingodawcy. Argumentami przemawiającymi na rzecz takiego podejścia były następujące fakty:

Spółka posiada zawarte umowy długoterminowego wynajmu z klientami na sprzęt oddany w leasing zwrotny. Transakcje te zawierane są zawsze i wyłącznie na rzecz i potrzebę trzeciego podmiotu- klienta.

Spółka identyfikowała ten proces jako odrębne biznesy: sprzedaży fabrycznie nowych wózków widłowych, wynajmu fabrycznie nowych wózków widłowych oraz sprzedaży wózków używanych po okresie leasingu. 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. Spółka kierowała 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. Spółka w tym zakresie przyjmowała określony algorytm postępowania. W żadnym razie Spółka nie realizowała marży ze sprzedaży kosztem ponoszenia strat w przyszłych okresach.

Jednocześnie Spółka dokonała analizy podpisanych umów długoterminowego wynajmu leasingowanych wózków widłowych, w wyniku czego zmieniono kwalifikację kilkunastu umów na umowy leasingu finansowego.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Grupa rozpoznała koszty rezerw na odprawy pośmiertne oraz dokonała korekty wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych zawartych w walucie EUR na dzień 31.12.2011 r. które nie były wycenione na ten dzień.

Zbiornicze zestawienie korekt błędów:

(w tys. złotych)	Zysk (strata) netto	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku lub nadzień 31 grudnia 2011 według zatwierdzonego sprawozdania finansowego za ten okres	1 198	287	37 105
Korekty:			
a) marża na leasingu zwrotnym	-2 072	-415	-2 487
b) umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	253	308	561
c) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-23	-178	-201
d) wycena zobowiązań leasingowych	-442	-641	-1 083
e) zaliczki na poczet kosztów energii (korekta prezentacyjna w wysokości 64 tys. zł, przeniesienie z należności do pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów)	0	0	0
Razem korekty	-2 284	-926	-3 210
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku lub na dzień grudnia 2011 roku przekształcone (z uwzględnieniem korekty błędów)	-1 086	-639	33 895

Wpływ korekty błędów na wynik skonsolidowany za okres 01 stycznia 2012 do 30 września 2012 prezentuje poniższa tabela:

Działalność kontynuowana	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2012 <i>dane przekształcone</i>	marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2012 <i>dane historyczne</i>
	w tys. złotych				
Przychody ze sprzedaży	55 518	30	-888	0	56 376
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	47 180	0	0	0	47 180
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	8 338	30	-888	0	9 196
Pozostałe przychody	1 132	0	0	0	1 132
Koszty sprzedaży	5 059	0	-717	0	5 776
Koszty ogólne zarządu	2 806	0	0	0	2 806
Pozostałe koszty	275	0	0	0	275
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 330	30	-171	0	1 471
Przychody finansowe	793	0	211	346	236
Koszty finansowe	1 415	0	0	0	1 415
Przychody/koszty finansowe netto	-622	0	211	346	-1179
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	-58	0	0	0	-58
Zysk /strata przed opodatkowaniem	650	30	40	346	234
Podatek dochodowy	157	6	8	65	78

Działalność kontynuowana	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2012	marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2012
	dane przekształcone				dane historyczne
Zysk (strata) netto	493	24	32	281	156
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	493				156
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	493				156
Zysk (strata) przypadający(a) na 1 akcję					
podstawowy (zł)	0,05				0,02
rozwodniony (zł)	0,05				0,02

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

30 września 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	53 579	10 663	6 558	70 800
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 312	0	1 312
Zobowiązania segmentu, w tym	30 867	2 122	0	34 387
Zobowiązania długoterminowe	12 594	46	0	12 256
Zobowiązania krótkoterminowe	18 273	2 076	0	22 131
Wartość zakupów w okresie	2 920	131	0	3 051
Wartości niematerialnych	1	14	0	15
Rzeczowych składników majątku trwałego	2 936	117	0	3 053

30 czerwca 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	43 763	16 213	6 688	66 664
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 045	0	1 045
Zobowiązania segmentu, w tym	30 867	833	0	32 033
Zobowiązania długoterminowe	12 594	48	0	12 971
Zobowiązania krótkoterminowe	18 273	785	0	19 062
Wartość zakupów w okresie	1 887	131	0	2 018
Wartości niematerialnych	1	14	0	15
Rzeczowych składników majątku trwałego	1 886	117	0	2 003

31 grudnia 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	47 696	17 540	6 329	71 561
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 038	0	1 038
Zobowiązania segmentu, w tym	36 532	460	0	36 992
Zobowiązania długoterminowe	14 762	56	0	14 818
Zobowiązania krótkoterminowe	21 770	404	0	22 174
Wartość zakupów w okresie	5 614	196	0	5 810
Wartości niematerialnych	4	140	0	144
Rzeczowych składników majątku trwałego	5 610	96	0	5 706

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	49 976	15 759	6 554	72 289
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	989	0	989
Zobowiązania segmentu, w tym	37 192	2 070	37	39 299
Zobowiązania długoterminowe	16 214	30	0	16 244
Zobowiązania krótkoterminowe	20 978	2 040	37	23 055
Wartość zakupów oraz przyjęć w leasing w okresie	5 513	229	0	5 742
Wartości niematerialnych	4	124	0	128
Rzeczowych składników majątku trwałego	4 666	89	0	1755

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto			
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012	235	5 528	5 763
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	235	5 656	5 891
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012	235	5 528	5 763
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2012	0	144	144
w tym :			
Zakup	0	144	144
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 12 miesięcy 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012	235	5 672	5 907
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013	235	5 672	5 907
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2013	0	14	14
w tym :			
Zakup	0	14	14
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 6 miesięcy 2013	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2013	235	5 686	5 921
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013	235	5 672	5 907
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2013	0	14	14
w tym :			
Zakup	0	14	14
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2013	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2013	235	5 686	5 921
Umorzenie			
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2012	228	1 428	1 656
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	233	1 491	1 724

Umorzenie na dzień 01 stycznia 2012	228	1 428	1 656
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2012	7	92	99
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2012	7	92	99
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2012	235	1 520	1 755
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2013	235	1 520	1 755
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2013	0	58	58
w tym:			
Odpis za 6 miesięcy 2013	0	58	58
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2012	235	1 578	1 813
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2013	235	1 520	1 755
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2013	0	88	88
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2013	0	88	88
Przeszacowanie wartości			
Umorzenie na dzień 30 września 2013	235	1 608	1 843
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2012	7	4 100	4 107
Na dzień 30 września 2012	2	4 165	4 167
Na dzień 31 grudnia 2012	0	4 152	4 152
Na dzień 30 czerwca 2013	0	4 108	4 108
Na dzień 30 września 2013	0	4 078	4 078

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYSTOŚĆ

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

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

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

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

Ostatnią aktualizację wyceny wartości nieruchomości w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów przeprowadzono na 31 grudnia 2012 r. Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie do ksiąg wzrostu wartości prawa wieczystego użytkowania wynikającego z bieżącego operatu szacunkowego z uwagi na zachowanie zasady ostrożności wyceny aktywów, istnieje zagrożenie wahań wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Na dzień 30 września 2013 roku łączna wartość przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 3 025 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 575 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 września 2013 r. wynosi 2 450 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego	1 135		
Umorzenie na 01.01.2012	129	Wartość netto na 01.01.2012	1 006
Umorzenie na 30.09.2012	139	Wartość netto na 30.09.2012	996
Umorzenie na 31.12.2012	143	Wartość netto na 31.12.2012	992
Umorzenie na 30.06.2012	148	Wartość netto na 30.06.2012	987
Umorzenie na 30.09.2012	151	Wartość netto na 30.09.2012	984

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	24 530	37 467	63 728
Zwiększenia ogółem	0	0	4 755	4 755
zakup i przyjęcie w leasing	0	0	4 755	4 755
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 375	1 375
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 375	1 375
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 września 2012	1 731	24 530	40 847	67 108
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	24 530	37 467	63 728
Zwiększenia ogółem	0	2 409	5 549	7 958
zakup i przyjęcie w leasing	0	157	5 549	5 706
przeszacowanie	0	2 252	0	2 252
Zmniejszenia ogółem	64	22	2 229	2 315
sprzedaż, likwidacja	0	0	2 229	2 229
przeszacowanie	64	0	0	64
odpis z tyt. Utraty wartości	0	22	0	22
Stan na dzień 31 grudnia 2012	1 667	26 917	40 787	69 371
Na dzień 1 stycznia 2013	1 667	26 917	40 787	69 371
Zwiększenia ogółem	0	17	1 986	2 003
zakup i przyjęcie w leasing	0	17	1 986	2 003
Zmniejszenia ogółem	0	0	688	688
sprzedaż, likwidacja	0	0	688	688
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013	1 667	26 934	42 085	70 686
Na dzień 1 stycznia 2013	1 667	26 917	40 787	69 371

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
Zwiększenia ogółem	0	17	3 036	3 053
zakup i przyjęcie w leasing	0	17	3 036	3 053
Zmniejszenia ogółem	0	55	1 920	1 975
sprzedaż, likwidacja	0	55	1 920	1 975
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 września 2013	1 667	26 879	41 903	70 449
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	5 640	15 059	20 699
Zwiększenia ogółem	0	470	5 426	5 896
Amortyzacja	0	470	5 426	5 896
odwrócenie utraty wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	846	846
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	846	846
utrata wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30 września 2012	0	6 110	19 639	25 749
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	5 640	15 059	20 699
Zwiększenia ogółem	0	1 315	7 255	8 570
Amortyzacja	0	625	7 255	7 880
przeszacowanie	0	690	0	690
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 430	1 430
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 430	1 430
utrata wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	6 955	20 884	27 839
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013	0	6 955	20 884	27 839
Zwiększenia ogółem	0	342	3 794	4 136
Amortyzacja	0	342	3 794	4 136
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	452	452
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	452	452
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2013	0	7 297	24 226	31 523
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013	0	6 955	20 884	27 839
Zwiększenia ogółem	0	512	5 720	6 232
Amortyzacja	0	512	5 720	6 232
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	17	1 423	1 440
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	17	1 423	1 440
Amortyzacja na dzień 30 września 2013	0	7 450	25 181	32 631
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	18 890	22 408	43 029
Na dzień 30 września 2012	1 731	18 420	21 208	41 359
Na dzień 31 grudnia 2012	1 667	19 962	19 903	41 532
Na dzień 30 czerwca 2013	1 667	19 637	17 859	39 163
Na dzień 30 września 2013	1 667	19 429	16 722	37 818

Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>30.09.2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 408	1 408	1 667	1 731
Budynki i budowle	19 193	19 402	19 962	18 420
Urządzenia techniczne i maszyny	629	690	683	743
Środki transportu	16 036	17 115	19 136	20 366
Pozostałe	60	57	84	99
Rzeczowe aktywa trwałe razem	37 326	38 672	41 532	41 359

W dniu 10.07.2013 roku Zarząd Spółki Wandalex S.A. podpisał przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w Morzyczynie, na którą składa się działka gruntu numer 485 o powierzchni 3617 m² wraz z zabudowaniem pawilonem handlowym. Wobec powyższego wartość gruntów, budowli i budynków stanowiących powyższą nieruchomość jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowe aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wartość gruntów prezentowana w tej pozycji sprawozdania wynosi 259 tys. zł a budynków i budowli 233 tys. zł.

Spółka Wandalex S.A. stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej. Ostatnią aktualizację wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2012 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>30.09.2013</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>30.09.2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	633	633
Budynki i budowle	10 769	10 864	11 058	11 149

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto budynków i budowli wg kosztu historycznego	14 926		
Umorzenie na 01.01.2012	3 493	Wartość netto na 01.01.2012	11 433
Umorzenie na 30.09.2012	3 777	Wartość netto na 30.09.2012	11 149
Umorzenie na 31.12.2012	3 868	Wartość netto na 31.12.2012	11 058
Umorzenie na 30.06.2013	4 062	Wartość netto na 30.06.2013	10 864
Umorzenie na 30.09.2013	4 157	Wartość netto na 30.09.2013	10 769

Aktualizacja wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2012 r. skutkowała odniesieniem nadwyżki wartości z aktualizacji wyceny w wysokości 1 498 tys. zł pomniejszonej o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 284 tys. zł z na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast odpis aktualizujący wartość budynków i budowli w wysokości 22 tys. PLN został odniesiony na wynik okresu sprawozdawczego za okres od

1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., .Na dzień 30 września 2013 roku łączna wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 9 295 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 766 tys. zł .jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 września 2013 r. wynosi 7 529 tys. zł.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego				
30 września 2012	0	0	16 751	16 751
31 grudnia 2012	0	0	15 872	15 872
30 czerwca 2013			14 493	14 493
30 września 2013	0	0	13 259	13 259

OGROANICZENIE 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 budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 30 września 2012				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 450	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 450	0	3 450
Na dzień 31 grudnia 2012				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 450	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 450	0	3 450
Na dzień 30 czerwca 2013	0	3 450	0	3 450
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	3 450	0	3 450

Na dzień 30 września 20123	0	3 450	0	3 450
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	3 450	0	3 450

ZAPASY

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

	<u>30 września</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Towary	2 914	941	2 439	2 796
Materiały	7 005	6 797	6 645	6 687
Produkcja w toku	794	863	687	434
Wyroby gotowe	414	860	219	457
	11 127	9 461	9 990	10 374

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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Towary	2 941	968	2 466	2 833
Materiały	7 472	7 264	7 096	7 199
Produkcja w toku	825	894	718	465
Wyroby gotowe	439	885	238	475
Razem	11 677	10 011	10 518	10 972

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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Odpis aktualizujący towary	27	27	27	37
Odpis aktualizujący materiały	467	467	451	512
Odpis aktualizujący produkcję w toku	31	31	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	25	25	19	18

Razem 550 550 528 598

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W dniu 10.07.2013 roku Zarząd Spółki Wandalex S.A. podpisał przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w Morzyczynie, na którą składa się działka gruntu numer 485 o powierzchni 3617 m² wraz z zabudowaniem pawilonem handlowym. Wobec powyższego wartość gruntów, budowli i budynków stanowiących powyższą nieruchomość jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowe aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wartość gruntów prezentowana w tej pozycji sprawozdania wynosi 259 tys. zł a budynków i budowli 233 tys. zł.

NALEŻNOŚCI

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>30.09.2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów powiązanych	1 964	2 486	1 729	3 127
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	1 964	2 486	1 634	2 987
długoterminowe	0	2 486	0	2 987
krótkoterminowe	1 964	0	1 634	
z tytułu leasingu finansowego	0	0	95	140
długoterminowe	0	0	0	0
krótkoterminowe	0	0	95	140
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów nie powiązanych	12 372	9 394	12 137	11 108
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	10 540	7 284	9 481	7 970
krótkoterminowe	10 540	7 284	9 481	7 970
z tytułu leasingu finansowego	1 832	2 110	2 656	3 138
długoterminowe	1 147	1 149	1 497	1 770
krótkoterminowe	685	961	1 159	1 368
Należności pozostałe	470	252	245	513
w tym:				
z tytułu podatków i ceł	172	156	190	331
w tym: podatek dochodowy	0	0	12	0
Inne	298	96	55	182
Razem należności netto	<u>14 806</u>	<u>12 132</u>	<u>14 111</u>	<u>14 748</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	1 590	1 464	3 211	3 196
Razem należności brutto	<u>16 396</u>	<u>13 596</u>	<u>17 322</u>	<u>17 944</u>

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>30 września</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	14 808	15 987	17 594	18 839
jednego roku	6 259	6 680	6 897	6 502
dwóch do pięciu lat	8 549	9 307	10 697	12 337
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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	6 271	4 951	5 349	5 958
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	927	187	0	1 135
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	927	187	0	1 135
Zaliczki otrzymane na dostawy	5 074	2 294	1 827	1 871
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 271	1 022	1 021	938
Inne	120	251	428	274
Kredyty i pożyczki	0	2 250	5 191	4 869
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	14 663	10 955	13 816	15 045

ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY Wandalex S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE w tym również udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej:

KREDYTY				
Stan na 30.09.2013 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.09.2013 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	0 PLN	14.12.2013	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	0 PLN	15.07.2014	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	0 tys. EUR	15.07.2014	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	0 tys. PLN	10.02.2014	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.

Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 9 miesięcy 2013 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 86200-02-0094084 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 86200-02-0120643 z dnia 22 października 2012 r. na kwotę 9 tys. zł.

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 października 2014 r.

Gwarancja nr 86200-02-0122375 z dnia 14 listopada 2012 r. na kwotę 9 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośnika taśmowego z terminem ważności do 3 września 2014 r.

Gwarancja nr 86200-02-0124836 z dnia 12 grudnia 2012 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Nordzucker Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów wjezdnych z terminem ważności do 15 października 2017 r.

Gwarancja nr 86200-02-0127968 z dnia 28 stycznia 2013 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników z terminem ważności do 16 sierpnia 2015 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142380 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 6 tys. EUR.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Lear Corporation Poland II Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 26 kwietnia 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142399 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 22 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Democo Poland Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 17 maj 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0144798 z dnia 4 lipca 2013 r. na kwotę 176 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Swedwood Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników „linia veneer” z terminem ważności do 02 października 2013 r.

ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandalex S.A. w okresie od 01 stycznia 2013 do 30 września 2013 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za trzeci kwartał 2013 r.):

- odpisy na należności: spadek o 1 621 tys. zł i wynoszą 1 590 tys. zł (wzrost o 126 tys. zł),
- odpis na zapasy: spadek o 22 tys. zł i wynosi 550 tys. zł (bez ruchu),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych - bez ruchu (bez ruchu) na dzień 30 września 2013 r. wynoszą 31 tys. zł.

Ponadto w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2012 w wysokości 15 tys. zł (bez ruchu),
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopowe w okresie 9 miesięcy 2013 r. pozostała bez ruchu (bez ruchu) i wynosi 520 tys. zł.



REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

	<u>30 września</u> <u>2013</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</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:	1 895	1 895	1 621	1 621
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 718	2 718	2 837	2 837
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	823	823	1 216	1 216
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	1 857	1 856	1 895	1 606
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 535	2 599	2 718	2 717
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	678	743	823	1 111

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 1 stycznia 2013	2 394	3	7	131	183	2 718
Zwiększenia	0	0	17	0	50	67
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	17	0	50	67
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	53	3	22	4	168	250
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	22	4	168	197
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	53	0	0	0	0	53
Stan na dzień 30 września 2013	2 341	0	2	127	65	2 535
Stan na 1 stycznia 2013	2 394	3	7	131	183	2 718
Zwiększenia	0	0	2	0	50	52
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	2	0	50	52
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	33	3	7	3	125	171
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	7	3	125	138
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	33	0	0	0	0	33
Stan na dzień 30 czerwca 2013	2 361	0	2	128	108	2 599
Stan na 1 stycznia 2012	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	284	3	50	0	40	377
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	50	0	40	93

	Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	Zarachowane przychody	Dodatnie różnice kursowe	Ulga inwestycyjna	Leasing finansowy	Razem
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	284	0	0	0	0	284
Zmniejszenia	56	8	48	4	380	496
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	48	4	380	440
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	56	0	0	0	0	56
Stan na dzień 31 grudnia 2012	2 394	3	7	131	183	2 718
Stan na 1 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	0	28
Stan na dzień 30 września 2012	2 138	0	3	133	443	2 717



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>30 września</u> <u>2013</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	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	Marża leasing zwrotny	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 2013	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Zwiększenia	29	22	0	10	0	4	0	0	65
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29	22	0	10	0	4	0	0	65
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	36	157	7	11	0	0	0	0	211
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	36	157	7	11	0	0	0	0	211
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2013	2	415	28	30	0	104	0	99	678
Stan na 01 stycznia 2013	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Zwiększenia	28	15	0	5	0	4	0	0	52
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	28	15	0	5	0	4	0	0	52
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	18	104	4	7	0	0	0	0	133
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	104	4	7	0	0	0	0	133
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2013	19	461	31	29	0	104	0	99	743
Stan na 01 stycznia 2012	146	583	44	41	173	104	0	126	1 217

	Ujemne różnice kursowe	Marża leasing zwrotny	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
Zwiększenia	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Stan na 01 stycznia 2012	146	583	44	41	173	104	0	126	1 217
Zwiększenia	120	71	0	27	0	10	0	0	228
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	120	71	0	27	0	10	0	0	228
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	115	0	6	40	173	0	0	0	334
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	115	0	6	40	173	0	0	0	334
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2012	151	654	38	28	0	114	0	126	1 111

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30 września</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:				
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe (o wartości nominalnej 1 zł każda)	7 310	7 310	7 310	7 310
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: razem akcje zwykłe i uprzywilejowane (o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 251	9 251	9 251	9 251
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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 843	9 843	9 479	9 479
Zwiększenia w tym:	0	0	364	364
Z podziału zysku	0	0	364	364
Z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
zmniejszenia	2061	2061	0	0
Przeniesienie na kapitał rezerwow	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	7 782	7 782	9 843	9 843

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30 września</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	10 204	10 204	9 232	9 232
Zwiększenia, w tym:	0	0	1 200	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	0	1 498	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0		-298	0
RAZEM	0		1 200	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	175	140	228	175
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	260	173	288	216
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	35	33	60	41
Razem	225	140	228	175
Stan na dzień bilansowy	9 979	10 064	10 204	9 057

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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</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 2013	-3 066
Wyplacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	1 808
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	2 322
Zysk z lat ubiegłych	0
Inne	0
Stan na dzień 30 września 2013	1 064
Stan na dzień 01 stycznia 2013	-3 066
Wyplacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	29
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	2 234
Zysk z lat ubiegłych	0
Inne	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013	-803
Stan na dzień 1 stycznia 2012	-2 733
Wyplacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	861
Zysk netto za lata ubiegłe	0
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-84
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012	-3 066
Stan na dzień 01 stycznia 2012	-2 733
Wyplacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	493
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-148
Zysk z lat ubiegłych	0
Inne	0
Stan na dzień 30 września 2012	-3 498

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za III kwartał 2011 od 01 lipca 2013 do 30 września 2013r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	10 306	10 451	534	0	21 291
Poza Grupę	10 271	10 451	68	0	20 790
Do innych segmentów	35	0	466	0	501
Koszty amortyzacji	1 881	189	41	18	2 129
Inne koszty	7 202	9 111	203	991	17 507
Pozostałe przychody	719	0	0	-92	627
Pozostałe koszty	0	19	0	213	232
Przychody finansowe	57	-9	0	-4	44
Koszty finansowe	336	0	0	-232	104
Podatek dochodowy	0	0	0	478	478
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	267	0	0	267
Wynik netto segmentu:	1 663	1 390	290	-1 564	1 779

Okres zakończony 30 września 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	30 032	25 143	1 438	0	56 613
Poza Grupę	29 985	25 143	205	0	55 333
Do innych segmentów	47	0	1 233	0	1 280
Koszty amortyzacji	5 549	534	130	107	6 320
Inne koszty	22 556	22 478	673	2 965	48 672
Pozostałe przychody	1 152	0	0	459	1 611
Pozostałe koszty	16	41	0	311	368
Przychody finansowe	157	0	0	4	161
Koszty finansowe	907	0	0	112	1 019
Podatek dochodowy	0	0	0	472	472
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	274	0	0	274
Wynik netto segmentu:	2 313	2 364	635	-3 504	1 808

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

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	14 939	2 582	400	0	17 921
Poza Grupę	14 939	2 582	77	0	17 598
Do innych segmentów	0	0	323	0	323
Koszty amortyzacji	1 875	118	65	34	2 092
Inne koszty	13 200	2 135	150	862	16 347
Pozostałe przychody	205	0	0	216	421
Pozostałe koszty	32	-59	0	81	54
Przychody finansowe	366	30	0	-114	282
Koszty finansowe	300	0	0	118	418
Podatek dochodowy	0	0	0	-50	-50
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	46	0	0	46
Wynik netto segmentu:	103	464	185	-943	-191

Okres zakończony 30 września 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	34 005	20 294	1 219	0	55 518
Poza Grupę	34 005	20 294	146	0	54 445
Do innych segmentów	0	0	1 073	0	1 073
Koszty amortyzacji	5 330	330	194	110	5 964
Inne koszty	26 501	19 230	668	2 682	49 081
Pozostałe przychody	432	0	0	700	1 132
Pozostałe koszty	32	49	0	194	275
Przychody finansowe	557	30	0	206	793
Koszty finansowe	1 275	0	0	140	1 415
Podatek dochodowy	0	0	0	157	157
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-58	0	0	-58
Wynik netto segmentu:	1 856	657	357	-2 377	493

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>III kwartał 2013</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2013</u> <u>do 30.09.2013</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30.09.2013</u>	<u>III kwartał</u> <u>2012 okres</u> <u>od 01.07.2012</u> <u>do 30.09.2012</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30.09.2012</u>
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	9 396	27 338	9 596	27 994
Sprzedaż produktów	4 566	8 642	4 677	6 471
Przychody z tytułu świadczonych usług	7 329	20 633	3 648	21 053
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	534	1 438	400	1 219
Razem	21 291	56 613	17 921	55 518
W tym sprzedaż - export	102	1 149	0	2 013
Inne przychody	627	1 611	421	1 132
Przychody finansowe	44	161	282	793
w tym: Odsetki uzyskane	44	161	97	262
Razem:	21 962	58 385	18 624	57 443

PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>III kwartał</u> <u>2013</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2013</u> <u>do</u> <u>30.09.2013</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2013</u>	<u>III kwartał</u> <u>2012</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2012</u> <u>do</u> <u>30.09.2012</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2012</u>
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	1 123	301	-67	235
Wartość zużytych materiałów	3 755	10 174	3 278	10 324
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 482	9 962	3 423	9 743
Koszty amortyzacji	2 129	6 320	2 092	5 964
Usługi obce	816	2 290	751	2 332
Koszty podatków	196	597	194	583
Pozostałe koszty	375	1 326	401	1 199
Razem koszty operacyjne według rodzaju	11 876	30 970	10 072	30 380
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 364	22 108	7 729	23 052
Koszty sprzedanych produktów i usług	396	1 914	638	1 613
Razem	19 636	54 992	18 439	55 045

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>2013</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	1 257	210	357	282
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	1 257	210	357	282

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 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



WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	Okres zakończony 30 września 2013	Okres zakończony 30 września 2012
Wandalex S.A.	1 791	493
Heavy-Net sp. z o. o.	-5	-4
Wandalex Feralco sp. z o. o.	548	-116
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 września 2013	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 września 2012
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	3	3
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	2 918	3 414
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	2 921	3 416
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	8 322	6 577
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0
Razem	8 322	6 577

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 30 WRZEŚNIA 2013

	Należności		Zobowiązania	
	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2013	31 grudnia 2012
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	1	00	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	0	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	1 964	2 459	927	0
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	0	1 244
Wandalex Feralco od / do Wandalex S.A.	927	0	1 964	2 459
Heavy-Net od / do Wandalex S.A.	0	0	1	0

W okresie 9 miesięcy 2013 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A.



INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA w trzecim kwartale 2013 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 Wandalex wyniosły w trzecim kwartale 2013 roku 21 293 tys. zł, co dało wartość od początku roku 56.616 tys. zł. Tym samym wynik sprzedaży był analogiczny jak w roku 2012, w którym łączna wartość przychodów po dziewięciu miesiącach wyniosła 55.521 tys. zł. Rezultat finansowy netto spółki (1761 tys. zł) znacząco różni się od wyniku tego samego okresu roku ubiegłego (509 tys. zł). Wynik trzeciego kwartału jest efektem wzrostu portfela zamówień jaki zgromadziła spółka od czerwca 2013. Dodatkowo wynik ten został osiągnięty w wyniku zmiany w strukturze sprzedaży i zwiększeniu udziału w przychodach produktów o wyższych marżach. Spółka w tym czasie zwiększyła swój potencjał handlowy w związku z realizacją programu rozwoju ilościowego i jakościowego w pionie dystrybucji.

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

WANDALEX FERALCO

Przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2013 roku wyniosły 10.079 tys. zł i stanowiły 79% przychodów całego roku 2012. Wskazuje to na pozytywny trend zarówno pod względem przychodu, jak i zysku. Warto podkreślić wynik netto po dziewięciu miesiącach (548 tys. zł), co udowadnia, że spółka jest na dobrej drodze ku trwałemu wzrostowi.

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, spółka zaprzestała prowadzenia działalności handlowej.

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 TRANSAKCI 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 12.06.2013 r. uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012, ustaliło że dywidenda za rok 2012 nie będzie wypłacona i jednocześnie uchwalono, że zysk za rok obrotowy 2012 w całości zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

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.

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 2013 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym do Spółki dominującej wpłynęły noty uznaniowe od dostawcy Combilift Ltd dotyczące rabatów posprzedażnych w wysokości 63 tys. EUR.

W dniu 07.11.2013 r. Zarząd Spółki Wandalex S.A. podpisał umowę sprzedaży nieruchomości w Morzyczynie, na którą składa się działka gruntu numer 485 o powierzchni 3617 m² wraz z zabudowaniami, których prace rozbiórkowe rozpoczęto (Rep. A 4416/2013) za cenę 1 000 tys. zł netto + 23% VAT.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski