



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 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 31 grudnia 2009 oraz za okres 3 i 12 miesięcy 2009

Prezentowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31.12.2009 roku

WSTĘP

Opis organizacji Grupy Wandalex

Grupa Wandalex obejmuje następujące jednostki organizacyjne:

Jednostka dominująca: Wandalex S.A.

Jednostki zależne: Aporter Sp. z o. o. oraz Heavy - Net Sp. z o. o.

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

Udział procentowy Wandalex S.A. w podmiotach Grupy na dzień 31.12.2009r.

Nazwa spółki:	Udział:
Aporter Sp. z o. o.	100%
Heavy – Net Sp. z o. o.	100%
Wandalex Ukraina	90%
Wandalex Feralco Sp. z o. o.	50%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2009 roku

AKTYWA		Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 30 września 2009	Stan na 31 grudnia 2008
I.	Aktywa trwałe	29 697	30 825	33 247
1.	Wartości niematerialne	1 161	1 199	1 347
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 577	27 530	29 171
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	90
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	425	462	565
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 460	1 611	1 982
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	74	23	92
II.	Aktywa obrotowe	19 510	24 179	31 851
1.	Zapasy	9 423	11 621	14 502
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	8 314	11 143	14 245
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	139	135	124
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	60	57	253
5.	Aktywa finansowe	4	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 201	762	2 421
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	369	461	306
Aktywa razem		49 207	55 004	65 098

PASywa		Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 30 września 2009	Stan na 31 grudnia 2008
I.	Razem kapitały własne	31 303	31 406	29 277
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	31 303	31 406	29 277
1.	Kapitał zakładowy	9 251	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	13 355	13 355	11 104
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	374	384	-769
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	980	980	980
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 042	-2 045	-1 968
9.	Zysk (strata) za rok bieżący	1 048	1 144	2 342
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	6 877	7 837	9 394
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	874	874	1 106
2.	Rezerwa na podatek odroczony	319	293	41
3.	Rezerwy długoterminowe	132	153	153
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 552	6 517	8 094
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 027	15 761	26 427
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	6 204	8 317	19 062
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1	0	3
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 248	4 682	4 879
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	311	2 675	2 106
5.	Rezerwy krótkoterminowe	263	86	352
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	1	25
Pasywa razem		49 207	55 004	65 098

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 3 i 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 grudnia 2009 roku**

Działalność kontynuowana	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2009	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2008	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008
	w tysiącach PLN			
1	2	3	4	5
Przychody ze sprzedaży	17 012	80 175	25 099	113 200
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	14 202	64 843	21 523	92 477
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 810	15 332	3 576	20 723
Pozostałe przychody	1 022	2 828	271	2 937
Koszty sprzedaży	2 401	9 212	3 022	11 782
Koszty ogólne zarządu	1 194	5 092	1 724	6 365
Pozostałe koszty	245	1 925	38	1 529
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8	1 931	-937	3 984
Przychody finansowe	204	829	-155	583
Koszty finansowe	171	744	316	874
Przychody / koszty finansowe netto	33	85	-471	-291
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	-152	-522	-37	-470
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-127	1 494	-1 445	3 223
Podatek dochodowy	-31	446	-291	881
Zysk (strata) netto	-96	1 048	-1 154	2 342
Inne całkowite dochody	-10	1 143	-952	-929
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	-10	1 143	-952	-929
Inne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-10	1 143	-952	-929
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	-96	1 048	- 1 154	2 342
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	-106	2 191	- 2 106	1 413
Zysk (strata) przypadający(a) na 1 akcję				
podstawowy (zł)		0,11		0,25
rozwodniony (zł)		0,11		0,25



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 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 2009 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
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitały na początek okresu 01.01.2009	9 251	19 441	0	0	-769	980	374	0	29 277
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2009	9 251	19 441	0	0	-769	980	374	0	29 277
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
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	1 048	1 048
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-185	0	-185
Przeniesienie zysków na kapitały	0	2 251	0	0	0	0	-2 251	0	0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	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	0	0	1 143	0	20	0	1 163
Kapitały na 31 grudnia 2009 r.	9 251	21 692	0	0	374	980	-2 042	1 048	31 303



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 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
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitały na początek okresu 01.10.2009	9 251	21 692	0	0	384	980	-2 045	1 144	31 406
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.10.2009	9 251	21 692	0	0	384	980	-2 045	1 144	31 406
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
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	-96	-96
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	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	0	0	-10	0	3	0	-7
Kapitały na 31 grudnia 2009 r.	9 251	21 692	0	0	374	980	-2 042	1 048	31 303



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 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 2008 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
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitały na początek okresu 01.01.2008	9 251	17 200	0	0	160	980	1 397	0	28 988
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2008	9 251	17 200	0	0	160	980	1 397	0	28 988
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
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	2 342	2 342
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały	0	2 241	0	0	0	0	-2 241	0	0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	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	0	0	-929	0	-14	0	-943
Kapitały na 31 grudnia 2008 r.	9 251	19 441	0	0	-769	980	-1 968	2 342	29 277



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPA KAPITAŁOWA WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
31 grudnia 2009 roku

	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2009	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2008	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-96	1 048	-1 154	2 342
II. Korekty razem	4 322	4 697	2 655	430
1. Amortyzacja	1 214	4 823	1 112	3 956
2. Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-162	523	-888	-962
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	136	613	105	655
4. Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	152	522	37	470
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	428	140	-44	-507
6. Zmiana stanu rezerw	182	169	213	176
7. Zmiana stanu zapasów	2 198	5 079	-2 410	-4 741
8. Zmiana stanu należności	2 827	6 105	1 565	606
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 123	-12 847	3 415	1 441
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	-70	-9	-103
11. Inne korekty	-570	-360	-441	-561
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 226	5 745	1 501	2 772
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	169	1 040	175	921
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	162	1 013	155	883
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7	27	20	38
a) W jednostkach powiązanych:	7	27	20	38
- zbycie aktywów	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	7	27	20	38
- 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	445	1 110	890	3 161
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	445	1 110	890	3 161
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości	0	0	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	niematerialne				
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-276	-70	-715	-2 240
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	17	92	138	1 530
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	1 392
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	17	92	138	138
II.	Wydatki	3 528	6 987	1 931	4 612
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	185	1 110	1 110
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 363	2 026	70	70
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	1 005	4 044	450	2 601
8.	Odsetki	160	732	301	831
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 511	-6 895	-1 793	-3 082
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	439	-1 220	-1 007	-2 550
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	439	-1 220	-1 007	-2 550
F.	Środki pieniężne na początek okresu	762	2 421	3 428	4 971
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	1 201	1 201	2 421	2 421
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	24	5	27



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31 GRUDNIA 2009 ORAZ ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2009

• PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2009 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 i 12 miesięcy 2009 r., skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za trzy i dwanaście miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2008 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 12 miesięcy 2008 roku, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za dwanaście miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r. podlegało badaniu biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

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

Przygotowując śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSR 1 oraz zmianami wynikającymi z implementacji MSSF 8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2008 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 31 grudnia 2009 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2008 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 cząstkowe, 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 w Warszawie, 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:

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

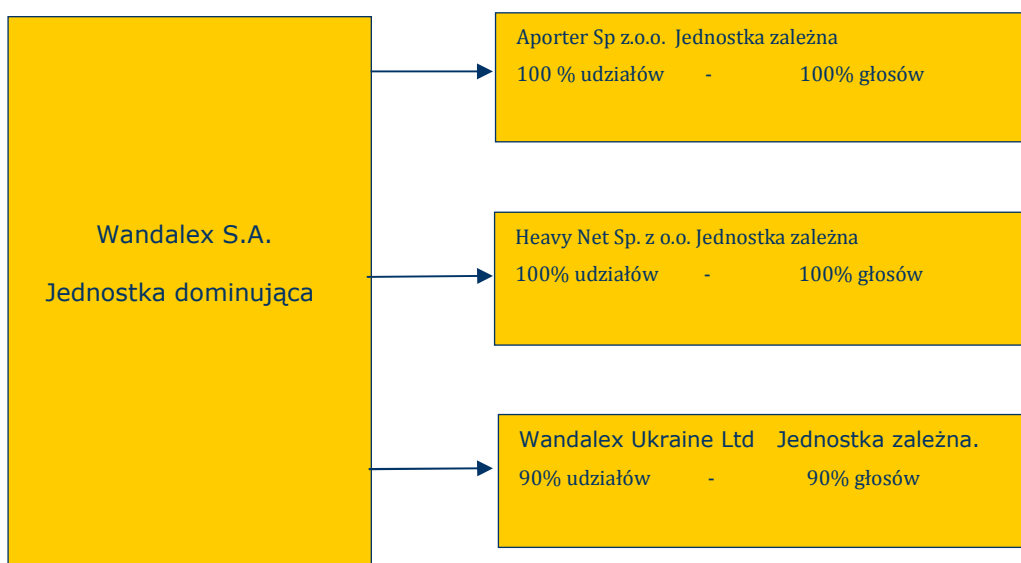
Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.



Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest: sprzedaż hurtowa wózków widłowych, regałów magazynowych, przenośników, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności posługujemy się numerem 4669 nadanym przez Urząd Statystyczny.

Wandalex S.A. jest jednostką dominującą. Sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

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

Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu przy ul. Szczawińskiej 54/58.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Aporter zmieniła nazwę w dniu 02.09.2004 r. Poprzednia nazwa Spółki to ZUT - Wandalex.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja konstrukcji metalowych,
- produkcja urządzeń dźwigowych.

Działalność podstawowa według PKD 2811

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 Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności jest handel hurtowy urządzeniami przemysłowymi.

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.

Wszystkie jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, posiadają te same okresy sprawozdawcze.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) jednostki.

W skład Jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku w odniesieniu do pozostałych sprawozdań.

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.
Zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnych Spółek emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego:

Wandalex S.A.

W dniu 30.11.2009 r. ze składu Zarządu Spółki Wandalex S.A. został odwołany Pan Jacek Jadczak.

Wandalex Ukraine Ltd

Od dnia 01.10.2009 r. zarząd nad spółką sprawuje kancelaria prawna „Prioritet” z siedzibą w Kijowie.

Wandalex Feralco Sp. z o. o.

W dniu 27.02.2009 roku na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Piotra Librowskiego odwołując Pana Piotra Gańczyka.

Heavy-Net sp. z o.o.

W dniu 26.03.2009 roku na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Marka Skrzeczyńskiego odwołując Pana Piotra Ciborowskiego.

Na dzień 31.12.2009 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Aporter Sp z o. o.

- | | |
|---------------------|-----------------------|
| 1. Wiesław Nawlicki | - Prezes Zarządu |
| 2. Lech Chojnacki | - Vice Prezes Zarządu |

Heavy-Net Sp. z o. o.

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

Wandalex Ukraine Ltd

1. Kancelaria prawna Pioritet

Wandalex Feralco Sp. z o. o.

- | | |
|---------------------|-------------------|
| 1. Piotr Librowski | - Prezes Zarządu |
| 2. Wiesław Nawlicki | - Członek Zarządu |
| 3. Michael Costes | - Członek Zarządu |

Skład Rada Nadzorcza jednostki dominującej na dzień 31.12.2009 roku :

- | | |
|----------------------|--|
| 1/ Dariusz Bąkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2/ Sławomir Bąkowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3/ Paweł Gajewicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4/ Waldemar Mróz | - Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.05.2009 |
| 5/ Grzegorz Rusin | - Członek Rady Nadzorczej od dnia 20.05.2009 |
| 6/ Jarosław Figat | - Członek Rady Nadzorczej |

• 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 przeznaczone do sprzedaży

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

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, 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.



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 strat sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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



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

Zapasy

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

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

Jednostki Grupy Kapitałowej Wandallex S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Przychody ze sprzedaży

W rzadkich sytuacjach, w których jednostka jest odpowiedzialna za dostarczenie towaru, sprzedaż jest rozpoznawana w momencie wyjścia towaru z magazynu. Ponieważ jednostka dokonuje w ten sposób jedynie sprzedaży krajowej różnica czasowa w rozpoznaniu przychodu ze sprzedaży jest nieistotna.

Jednostka 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.

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 nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór towaru).

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). 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 w strat sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.



Waluty obce

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

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach i kosztach, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej ujmuje się w innych całkowitych dochodach i odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w strat ciężar kosztów i prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty świadczeń pracowniczych

Na dzień bilansowy spółka dokonuje oceny wysokości zobowiązania z tytułu nabytych uprawnień do świadczenia emerytalnego wynikającego z zapisów kodeksu pracy.

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników sprawozdania z sytuacji finansowej 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 sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych.



Utrata wartości

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

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

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

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

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 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 strat 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 strat sprawozdania z całkowitych dochodów 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.

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

Rezerwy

Grupa ujmuje 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 dozwolone podejście alternatywne, w ramach którego 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 strat sprawozdania z całkowitych dochodów.

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 wózków widłowych;
- budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów;
- pozostałe;



Podział na segmenty biznesowe dokonywany jest zgodnie ze specjalizacją poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy. Podstawowa działalność danej spółki określa typ segmentu, do jakiego należy. Koszty w poszczególnych segmentach ujmowane są również zgodnie z wartością kosztów ponoszonych przez poszczególne spółki grupy z uwzględnieniem ewentualnych eliminacji konsolidacyjnych.

• ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

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

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

Grupa uznaje, 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. Jednostka 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 jednostka miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym jednostka stosuje najlepsze oszacowanie takiej stopy.

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 jednostki. 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 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 jednostka 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 interpretacje KIMSF***

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

1. KIMSF 13, Programy lojalnościowe, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
2. KIMSF 14 MSR 19, Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.
3. KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie.
4. MSSF 1 (Zmieniony), Zastosowanie MSSF po raz pierwszy i MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
5. MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
6. MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
7. MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
8. MSR 23 (Zmieniony), Koszty finansowania zewnętrznego, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
9. MSR 32 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 (Zmieniony), Prezentacja sprawozdań Finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży obowiązki powstające przy likwidacji, obowiązujące za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
10. Poprawki do MSSF 2008 zmieniające 20 standardów, obowiązujące w większości za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

1. KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
2. KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.



3. KIMSF 15, Umowy w zakresie sektora nieruchomości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
4. KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
5. KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
6. KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
7. MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
8. MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 roku, lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
9. MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
10. MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie
11. MSSF 7 (Zmieniony), Instrumenty Finansowe: Ujawnienia, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.
12. MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
13. MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
14. MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
15. MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.
16. MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za roczne okresy rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 lub po tej dacie.
17. Pochodne Instrumenty wbudowane, Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39, obowiązujące za okresy roczne kończące się po 30 czerwca 2009 r.
18. Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa uważa, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Grupa nie skorzystała z możliwości przeklasyfikowania instrumentów finansowych do innych kategorii na podstawie zmian do MSR 39 i MSSF 7 obowiązujących od 1 lipca 2008 roku.



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009r.

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

31 grudnia 2009 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	43 063	3 906	2 238	49 207
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 460	0	0	1 460
Zobowiązania segmentu, w tym	14 454	2 736	0	17 190
Zobowiązania długoterminowe	5 780	646	0	6 426
Zobowiązania krótkoterminowe	8 674	2 090	0	10 764
Wartość zakupów w okresie	3 124	129	38	3 291
Wartości niematerialnych	24	0	0	24
Rzeczowych składników majątku trwałego	3 100	129	38	3 267

31 grudnia 2008 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	57 119	5 979	2 200	65 098
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 982	0	0	1 982
Zobowiązania segmentu, w tym	32 485	2 765	0	35 250
Zobowiązania długoterminowe	8 252	948	0	9 200
Zobowiązania krótkoterminowe	24 233	1 817	0	26 050
Wartość zakupów w okresie				
Wartości niematerialnych	253	35	0	288
Rzeczowych składników majątku trwałego	8 244	1 667	0	9 911



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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				
31 grudnia 2009	0	0	10 860	10 860
31 grudnia 2008	0	0	11 815	11 815

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2008				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350
Na dzień 31 grudnia 2009	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350

ZAPASY

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2008</u> PLN'000
Towary	4 041	9 226
Materiały	4 823	4 582
Produkcja w toku	434	557
Wyroby gotowe	125	137
Razem:	9 423	14 502

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>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2008</u> PLN'000
Towary	4 330	9 443
Materiały	4 887	4 608
Produkcja w toku	434	557
Wyroby gotowe	125	137
Razem	9 776	14 745

Na towary i materiały, które zalegają w magazynie powyżej ustalonego terminu dokonywany jest odpis ich wartości. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiło 243 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 353 tys. zł.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NALEŻNOŚCI

	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2008</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	6 408	10 110
Należności od podmiotów powiązanych	2 099	3 974
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	1 535	3 285
krótkoterminowe	1 535	3 285
z tytułu leasingu finansowego	564	689
długoterminowe	425	565
krótkoterminowe	139	124
Należności pozostałe	431	1 107
w tym: Z tytułu podatków i cel	349	796
Inne	82	307
Razem należności netto	8 938	15 187
Odpisy aktualizacyjne należności	2 124	1 815
Razem należności brutto	11 062	17 002

W 2008 r. Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierżawiając je na okres 60 miesięcy Spółce Wandalex Feralco Sp. z o. o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy to też w sprawozdaniu wykazano należności długoterminowe na dzień 31.12.2009 r. w wysokości 425 tys. zł, na 31.12.2008 r. 565 tys. zł, oraz krótkoterminowe w wysokości na dzień 31.12.2009 r. w wysokości 139 tys. zł, na 31.12.2008 r. 124 tys. zł.



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2008</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	9 800	12 973
jednego roku	4 248	4 879
dwóch do pięciu lat	5 552	8 094
powyżej pięciu lat	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>31 grudnia 2009</u> PLN'000	<u>31 grudnia 2008</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	2 860	10 568
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	248	1 334
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	248	1 334
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 224	4 617
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 578	1 511
Inne	295	1 035
Kredyty i pożyczki	1 185	3 212
Inne zobowiązania finansowe	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	7 390	22 277

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy Wandalex S.A. oraz zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej:

Nazwa firmy udzielającej kredytu lub pożyczki	Maksymalna kwota do wykorzystania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
KREDYTY			
Stan na 31.12.2009 r.			
Na rachunku bieżącym:			
Bank Handlowy	1 mln zł	12.11.2010	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. zł na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	16.06.2010	Ustanowienia hipoteki na nieruchomości w Rumi; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1,5 mln zł na nieruchomości położonej w Rumi; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Millennium	465 tys. EUR	16.06.2010	Przewłaszczenie stanów magazynowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Kredyt inwestycyjny :			
Bank Millennium	1 470 tys. zł	21.07.2013	Pełnomocnictwo do potrącenia kwot nie spłaconego kredytu wraz z odsetkami, prowizja i wszelkimi innymi kosztami związanymi udzielonym kredytem. Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Rumi
Techniczny typu stand-by			
Bank Millennium	600 tys. zł	30.03.2010	Hipoteka łączna kaucyjna w wysokości 600 tys. zł na nieruchomości położonej w Rumi wraz z cesją z polisy



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa firmy udzielającej kredytu lub pożyczki	Maksymalna kwota do wykorzystania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
			ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium, dla każdej gwarancji zabezpieczenie w postaci weksla in blanco i deklaracji

Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 12 miesięcy 2009 roku.

Do tej grupy zobowiązań należy również zaliczyć gwarancje udzielone przez Bank Millennium.

Gwarancje udzielone na zlecenie „Wandallex S.A.” wg stanu na dzień 31.12.2009 r.

Gwarancja nr 86200-02-0034327 z dnia 25 sierpnia 2009 r. na kwotę 14 tys. EUR

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:
Zakład Kamieniarski PROFKAM Józef Gastoł, Nawojowa Góra, ul. Krakowska 209
32-065 Krzeszowice - gwarancja zwrotu zaliczki do łącznej kwoty EUR 14 tys.

Gwarancja bankowa nr CR/21447/117540764/08 kwota 135 tys. złotych

Banku udziela na rzecz przedsiębiorstwa „COMPLEX” S.A. Al. Piłsudskiego 143, 92-332 Łódź, gwarancji należytego wykonania umowy, w związku z umową na sprzedaż i wykonanie montażu systemów regałów przepływowych Karton Flow oraz transportu kartonów APORTER do łącznej kwoty: 135 tys. złotych, z terminem ważności do dnia 31 sierpnia 2011 r. Prawne zabezpieczenie ewentualnych wierzytelności Banku z tytułu gwarancji stanowi przewłaszczenie kwoty pieniężnej w rozumieniu art. 102 Prawa Bankowego w kwocie PLN 135 tys. złotych.

REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. skorygowano salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty (w nawiasach kwota zmiany za czwarty kwartał 2009 r.):

- odpisy na należności: wzrost o 174 tys. zł (spadek o 6 tys. zł),
- odpisy wartości firmy Wandallex Ukraina wzrost o kwotę 90 tys. zł (bez ruchu) - odpisu dokonano na poziomie konsolidacji,
- odpisy na zapasy: wzrost o 110 tys. zł (wzrost o 71 tys. zł),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych: Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Wandallex S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania za 3 i 12 miesięcy kończące się 31.12.2009 r. oraz na wcześniejsze okresy sprawozdawcze nie rozpoznały utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty wynagrodzeń Zarządu za rok 2008 w wysokości 183 tys. zł (bez ruchu) oraz zawiązano rezerwę na koszt wynagrodzeń Zarządu za rok 2009 w wysokości 66 tys. zł (wzrost o 66 tys. zł),
- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2008 w wysokości 30 tys. zł (bez ruchu),
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2009 w wysokości 130 tys. zł (zwiększono o 130 tys. zł),
- wykorzystano rezerwę na koszty wynagrodzeń zwalnianych pracowników 53 tys. zł (bez ruchu),
- rezerwa na odprawy emerytalne w okresie 12 miesięcy 2009 roku spadek o 39 tys. zł (spadek o 39 tys. zł),
- z tytułu otrzymanych w roku 2010 przychodów od dostawców premii handlowych dotyczących 2009 r. zawiązano szacunek na przyszłe przychody w wysokości 42 tys. zł (wzrost o 42 tys. zł).



REZERWA NA PODATEK ODROZONY

	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	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:	41	80
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	257	188
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	216	108
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	319	41
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	436	257
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	117	216



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 2008	0	2	11	158	22	193
Zwiększenia	0	11	1	0	100	112
Zmniejszenia	0	2	11	6	0	19
Stan na dzień 31 grudnia 2008	0	11	1	152	122	286
Stan na 1 stycznia 2009	0	11	1	152	122	286
Zwiększenia	0	8	3	0	185	196
Zmniejszenia	0	11	0	6	1	18
Stan na dzień 31 grudnia 2009	0	8	4	146	306	464



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	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:	92	121
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	121	126
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	29	5
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	74	92
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	102	121
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	28	29



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

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Akcje własne	Koszty bilansowe	Rezerwa nie st. kup	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Podatek od marży niezrealizowanej	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów trwałych	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01.01.2008	0	8	0	130	21	0	0	55	20	234
Zwiększenia	85	0	0	328	0	0	0	0	45	458
Zmniejszenia	0	5	0	316	21	0	0	11	2	355
Stan na 31.12.2008	85	3	0	142	0	0	0	44	63	337
Stan na 01.01.2009	85	3	0	142	0	0	0	44	63	337
Zwiększenia	1	0	0	208	0	54	0	26	0	289
Zmniejszenia	85	3	0	288	0	0	0	6	25	407
Stan na 31.12.2009	1	0	0	62	0	54	0	64	38	219



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Wartość	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>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337

KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	11 104	8 863
Zwiększenia w tym:	2 251	2 241
Z podziału zysku	2 251	2 241
Z kapitału rezerwowego	0	0
Inne	0	0
zmniejszenia	0	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0
Stan na dzień bilansowy	13 355	11 104



KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2008	0
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Zmiana podatku odroczonego związanego ze zmianą wartości instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0
Zmiana podatku odroczonego wynikająca ze zmiany stawek podatkowych	0
Stan na dzień 1 stycznia 2009	0
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0
Zmiana podatku odroczonego związanego ze zmianą wartości instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	0
Zmiana podatku odroczonego wynikająca ze zmiany stawek podatkowych	0
Stan na dzień 31 grudnia 2009	0

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>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	980	980
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	980	980



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2009 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2009 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2008	1 397
Wyplacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	2 342
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-2 241
Zrealizowana marża na towarach	0
Sprzedaż akcji własnych	-14
Inne	
Stan na dzień 31 grudnia 2008	374
Stan na dzień 1 stycznia 2009	374
Wyplacone dywidendy	-185
Zysk netto za rok obrotowy	1 048
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-2 251
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	20
Stan na dzień 31 grudnia 2009	-994



WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za IV kwartał 2009 r. od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	16 070	925	17	17 012
Poza Grupę	15 700	925	17	16 642
Do innych segmentów	370	0	0	370
	0	0	0	
Koszty amortyzacji	1 470	-268	12	1 214
Inne koszty	11 499	5 079	5	16 583
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-152	0	-152
Wynik netto segmentu:	-45	-58	7	-96

Okres zakończony 31 grudnia 2009 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	53 557	26 585	33	80 175
Poza Grupę	49 893	26 585	33	76 511
Do innych segmentów	3 664	0	0	3 664
Koszty amortyzacji	4 360	412	51	4 823
Inne koszty	61 896	12 408	20	74 324
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-522	0	-522
Wynik netto segmentu:	532	491	25	1 048



Za IV kwartał 2008 r. od 01 października 2008 do 31 grudnia 2008 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	8 622	16 469	8	25 099
Poza Grupę	8 496	16 469	8	24 973
Do innych segmentów	126	0	0	126
	0	0	0	
Koszty amortyzacji	451	658	3	1 112
Inne koszty	7 347	17 807	3	25 157
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	
Odwrocenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-37	0	-37
Wynik netto segmentu:	-448	-528	-178	-1154

Okres zakończony 31 grudnia 2008 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	65 623	47 544	33	113 200
Poza Grupę	60 367	47 544	33	107 944
Do innych segmentów	5256	0	0	5 256
Koszty amortyzacji	3 066	880	10	3 956
Inne koszty	61 220	45 437	11	106 668
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrocenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-470	0	-470
Wynik netto segmentu:	1 510	820	12	2 342



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>IV kwartał 2009</u> <u>okres od</u> <u>01.10.2009</u> <u>do 31.12.2009</u> PLN' 000	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2009</u> <u>roku</u> PLN' 000	<u>IV kwartał 2008</u> <u>okres od</u> <u>01.10.2008</u> <u>do 31.12.2008</u> PLN' 000	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u> <u>roku</u> PLN' 000
Sprzedaż towarów	8 470	50 887	19 089	78 458
Sprzedaż produktów	4 729	11 666	2 524	12 987
Przychody z tytułu świadczonych usług	3 813	17 622	3 486	21 755
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	5	21	8	33
Razem	17 012	80 175	25 099	113 200
W tym sprzedaż - export	49	297	-406	221
Inne przychody	1 022	2 828	271	2 937
Przychody finansowe	204	829	-155	583
w tym: Odsetki uzyskane	34	139	47	198
Razem:	18 238	83 832	25 215	116 720

W 2008 roku Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierżawiając na okres 60 miesięcy Spółce Wandalex Feralco Sp. z o. o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy, to też w sprawozdaniu wykazano należności długoterminowe na dzień 31.12.2008 r. 565 tys. zł, na 31.12.2009 r. 425 tys. zł, oraz krótkoterminowe w wysokości na dzień 31.12.2008 r. 124 tys. zł., na 31.12.2009 r. 139 tys. zł. Zrealizowane przychody finansowe z tego tytułu w okresie 12 miesięcy 2008 r. wyniosły 41 tys. zł natomiast w okresie 12 miesięcy 2009 r. wyniosły 71 tys. zł. Przyszłe opłaty leasingowe na dzień 31.12.2008 r. wyniosły łącznie 882 tys. zł, z czego krótkoterminowe 196 tys. zł, długoterminowe 686 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 r. wyniosły łącznie 686 tys. zł z czego długoterminowe wynoszą 490 tys. zł. Natomiast niezrealizowane przychody finansowe na dzień 31.12.2008 roku wyniosły ogółem 193 tys. zł, z podziałem na krótkoterminowe 71 tys. zł i długoterminowe 122 tys. zł. Na dzień 31.12.2009 r. wynoszą 65 tys. zł z podziałem na krótkoterminowe 40 tys. zł i długoterminowe 25 tys. zł.



PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>IV kwartał 2009</u> <u>okres</u> <u>od 01.10.2009</u> <u>do 31.12.2009</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony 31</u> <u>grudnia 2009</u> <u>roku</u>	<u>IV kwartał 2008</u> <u>okres</u> <u>od 01.10.2008</u> <u>do 31.12.2008</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u> <u>roku</u>
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	1 291	25	-421	-229
Wartość zużytych materiałów	1 405	8 148	764	9 051
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 590	14 848	4 396	17 620
Koszty amortyzacji	1 214	4 823	1 112	3 956
Usługi obce	1 073	4 543	1 799	8 237
Koszty podatków	180	741	195	770
Pozostałe koszty	593	1 620	499	1 992
Razem koszty operacyjne według rodzaju	9 346	34 748	8 344	41 397
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	6 724	40 480	15 630	63 439
Koszty sprzedanych produktów i usług	1 727	3 919	2 295	5 788
Razem	17 797	79 147	26 269	110 624

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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Walne Zgromadzenie Wspólników zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2008 r. z jednoczesnym podziałem zysku, który przewiduje wypłatę dywidendy w wysokości 0,02 zł na akcję a ogółem 185 tys. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania dywidenda została wypłacona w dniu 12.08.2009 r.



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>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	1 201	2 421
Weksle i чеки	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Razem gotówka wg sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	1 201	2 421



WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 r.

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

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

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2009</u>	<u>Przychody ze sprzedaży okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u>
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Aporter Sp. z o. o.	867	651
Wandalex S.A. do Heavy-Net Sp. z o. o.	973	7 532
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco Sp. z o. o.	3 758	5 743
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	35	352
Razem przychody Wandalex S.A.	5 633	14 278
Aporter Sp. z o.o. do Wandalex S.A.	1 818	2 068
Aporter Sp. z o.o. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Aporter Sp. z o.o. do Wandalex Feralco Sp. z o. o.	486	625
Heavy-Net Sp. z o.o. do Wandalex S.A.	18	33
Wandalex Feralco Sp. z o.o. do Wandalex S.A.	11 993	12 710
Wandalex Feralco Sp. z o.o. do Aporter Sp. z o. o.	253	120
Wandalex Feralco Sp. z o.o. do Wandalex Ukraine Ltd	0	603
Wandalex Ukraine Ltd do Wandalex S.A.	33	0
Wandalex Ukraine Ltd do Wandalex Feralco Sp. z o. o.	0	0
Razem	14 601	16 159

W okresie 12 miesięcy 2009 r. spółki Grupy Aporter Sp. z o. o. oraz Heavy - Net Sp. z o. o. wypłaciły dywidendę:
Aporter Sp. z o. o. - 85 tys. zł
Heavy - Net Sp. z o. o. - 789 tys. zł

W dniu 9 października 2009 r. jednostka dominująca Wandalex S.A. zawarła ze spółką zależną Heavy-Net Sp. z o.o. umowę zbycia udziałów na podstawie której Wandalex S.A. przeniosła na spółkę Heavy-Net własność 900 udziałów za wynagrodzeniem 450 tys. zł, co odpowiada wynagrodzeniu w kwocie 500 zł za każdy udział.



Do dnia zawarcie niniejszej umowy Wandalex S.A. posiadał w Spółce Heavy-Net 1000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, zawarta umowa spowodowała obniżenie ilości posiadanych udziałów do 100 o wartości nominalnej 500 zł każdy, co łącznie daje kwotę 50 tys. zł.

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 31 GRUDNIA 2009

	Należności		Zobowiązania	
	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>	<u>31 grudnia 2009</u>	<u>31 grudnia 2008</u>
Wandalex S.A. Aporter Sp. z o.o..	0	0	0	0
Wandalex S.A. od Heavy-Net Sp. z o.o.	1	751	1	751
Wandalex S.A. od Wandalex Ukraine	1 193	1 608	1 193	1 608
Wandalex S.A. od Wandalex Feralco Sp. z o.o.	2 099	3 974	2 099	3 974
Aporter sp. z o.o. od Wandalex S.A.	649	769	649	769
Aporter sp. z o.o. od Wandalex Ukraine	51	53	51	53
Aporter sp. z o.o. od Wandalex Feralco	0	0	0	0
Wandalex Ukraine od Wandalex S.A.	0	0	0	0
Wandalex Feralco Sp. z o. o. od Wandalex S.A.	248	745	248	745
Wandalex Feralco Sp. z o.o. do Wandalex Ukraine Ltd	359	359	359	359
Heavy - Net Sp. z o. o. od Wandalex S.A.	0	0	0	0

W dniu 15.06.2004 r. jednostka Aporter udzieliła pożyczkę w wysokości 2 mln złotych dla jednostki dominującej Wandalex S.A. na okres jednego roku. W dniu 30.05.2009 r. Zarząd Wandalex S.A. podpisał aneks do w/w umowy przedłużający spłatę pożyczki do 30.05.2010 r. Saldo niespłaconej pożyczki na dzień 31.12.2009 r. wynosi jeden milion złotych.

W dniu 21.05.2007 r. jednostka dominująca Wandalex S.A. udzieliła pożyczkę w wysokości 500 tys. złotych na okres jednego roku dla jednostki współkontrolowanej Wandalex Feralco Sp. z o. o. W dniu 20.05.2008 r. został podpisany aneks przedłużający spłatę pożyczki na okres dwóch lat licząc od daty podpisania aneksu.

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ :

	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2009</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2008</u>
Wandalex S.A	2 666	2 436
Aporter Sp. z o. o.	-112	267
Heavy-Net Sp. z o. o.	36	114
Wandalex Feralco Sp. z o. o.	-522	-470
Wandalex Ukraine Ltd	-101	-80

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 12 miesięcy 2009 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 12 miesięcy 2009 r. kursem 4,3406 PLN/EUR

za 12 miesięcy 2008 r. kursem 3,5321 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

na dzień 31 grudnia 2009 r. według średniego kursu 4,1082 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2008 r. według średniego kursu 4,1724 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

		Stan na 31.12.09 oraz za okres 12 miesięcy 2009 r.		Stan na 31.12.2008 oraz za okres 12 miesięcy 2008 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	80 175	18 471	113 200	32 049
2	Zyski z działalności operacyjnej	1 931	445	3 984	1 128
3	Zysk brutto	1 494	344	3 223	912
4	zysk netto	1 048	241	2 342	663
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 745	1 324	2 772	785
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-70	-16	-2 240	-634
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-6 895	-1 588	-3 082	-873
8	Przepływy pieniężne netto razem	-1 220	-281	-2 550	-722
9	Aktywa razem	49 207	11 978	65 098	15 602
10	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 904	4 358	35 821	8 585
11	zobowiązania długoterminowe	6 877	1 674	9 394	2 251
12	zobowiązania krótkoterminowe	11 027	2 684	26 427	6 334
13	kapitał własny	31 303	7 620	29 277	7 017
14	kapitał zakładowy	9 251	2 252	9 251	2 217
15	liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	zysk strata na jedną akcję zwykłą	0,11	0,03	0,25	0,07
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,38	0,82	3,16	0,76

GLÓWNY KSIĘGOWY

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Barbara Czapska

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski