



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 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 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.

**Prezentowany według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 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 30.09.2010 r.

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 30 września 2010 roku

AKTYWA		Stan na 30 września 2010	Stan na 30 czerwca 2010	Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 30 września 2009
w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	39 423	40 606	41 783	30 825
1.	Wartości niematerialne	4 219	4 245	4 333	1 199
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	33 734	34 711	35 496	27 530
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	310	349	425	462
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 132	1 269	1 454	1 611
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28	32	75	23
II.	Aktywa obrotowe	20 630	19 866	19 396	24 179
1.	Zapasy	9 871	10 686	9 523	11 621
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	9 922	8 022	8 159	11 143
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	152	147	139	135
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	57
5.	Aktywa finansowe	0	2	4	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	377	583	1 201	762
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308	426	370	461
Aktywa razem		60 053	60 472	61 179	55 004

PASywa		Stan na 30 września 2010	Stan na 30 czerwca 2010	Stan na 31 grudnia 2009	Stan na 30 września 2009
I.	Razem kapitały własne	36 317	36 375	40 983	31 406
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	36 317	36 375	40 983	31 406
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	13 846	13 846	13 355	13 355
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	343	236	374	384
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	980	980	980	980
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 697	9 745	9 866	0
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 925	-1 997	-2 042	-2 045
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	-4 212	-4 023	862	1 144
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	7 631	8 126	9 043	7 837
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	569	646	798	874
2.	Rezerwa na podatek odroczony	2 713	2 674	2 610	293
3.	Rezerwy długoterminowe	132	132	132	153
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 217	4 674	5 503	6 517
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 105	15 971	11 153	15 761
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	8 568	8 724	6 178	8 317
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	49	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 703	4 049	4 217	4 682
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 716	2 968	388	2 675
5.	Rezerwy krótkoterminowe	118	230	321	86
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	1
Pasywa razem		60 053	60 472	61 179	55 004

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 września 2010 roku**

Działalność kontynuowana	Trzy miesiące zakończone 30 września 2010	Okres zakończony 30 września 2010	Trzy miesiące zakończone 30 września 2009	Okres zakończony 30 września 2009
	w tys. złotych			
1	2	3	4	5
Przychody ze sprzedaży	16 532	39 521	20 791	63 163
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	13 666	33 153	16 401	50 641
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	2 866	6 368	4 390	12 522
Pozostałe przychody	66	477	475	1 806
Koszty sprzedaży	1 957	5 931	2 126	6 811
Koszty ogólne zarządu	1 052	3 305	1 156	3 898
Pozostałe koszty	-31	1 051	468	1 680
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-46	- 3 442	1 115	1 939
Przychody finansowe	225	409	260	625
Koszty finansowe	174	501	135	573
Przychody/koszty finansowe netto	51	-92	125	52
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	-138	-479	-200	-370
Zysk /strata przed opodatkowaniem	-133	-4 013	1 040	1 621
Podatek dochodowy	56	199	197	477
Zysk (strata) netto	-189	-4 212	843	1 144
Inne całkowite dochody	107	-31	114	1 153
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	107	-31	114	1 153
Inne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	107	-31	114	1 153
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	-189	-4 212	843	1 144
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	-82	-4 243	957	2 297
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję podstawowy (zł)		-0,46		0,12
rozwodniony (zł)		-0,46		0,12



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 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 2010 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 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
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
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	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	216	-4 212	-3 996
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-463	0	-463
Przeniesienie zysków na kapitały	0	491	-202	0	0	0	-491	0	-202
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	33	0	-31	0	-7	0	-5
Kapitały na 30 września 2010 r.	9 251	22 183	9 697	0	343	980	-1 925	-4 212	36 317



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
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	9 866	0	0	0	0	0	9 866
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	9 866	0	0	0	0	0	9 866
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	862	862
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	9 866	0	374	980	-2 042	862	40 983



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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
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
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	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	1 144	1 144
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	1 153	0	17	0	1 170
Kapitały na 30 września 2009 r.	9 251	21 692	0	0	384	980	-2 045	1 144	31 406



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2010	Okres zakończony 30 września 2010	Trzy miesiące zakończone 30 września 2009	Okres zakończony 30 września 2009
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-189	-4 212	843	1 144
II.	Korekty razem	705	4 090	-19	375
1.	Amortyzacja	1 224	3 601	1 167	3 609
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-208	-323	-81	685
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	128	1 049	130	477
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	138	479	200	370
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31	-100	-344	-288
6.	Zmiana stanu rezerw	-75	-101	17	-13
7.	Zmiana stanu zapasów	817	-347	4 250	2 881
8.	Zmiana stanu należności	-1 903	-1 764	1 361	3 278
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-154	2 342	-7 190	-10 724
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	121	108	120	-110
11.	Inne korekty	648	-854	351	210
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	516	-122	824	1 519
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	216	533	425	871
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	216	531	419	851
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	2	6	20
a)	W jednostkach powiązanych:	0	2	6	20
	- 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	2	6	20
	- 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	131	640	54	665
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	640	54	665
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



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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)	85	-107	371	206
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	686	3 147	20	412
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	672	3 103	0	337
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	14	44	20	75
II.	Wydatki	1 493	3 742	1 400	3 796
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	185	185
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0	0	79	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	1 348	3 302	981	3 039
8.	Odsetki	145	440	155	572
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-807	-595	-1 380	-3 384
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-206	-824	-185	-1 659
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-206	-824	-185	-1 659
F.	Środki pieniężne na początek okresu	583	1 201	947	2 421
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	377	377	762	762
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	23	23	24	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2010 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.

• PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 r. „z wyjątkiem wyceny nieruchomości posiadanych przez Spółkę dominującą grupy Wandalex S.A., która wprowadziła zmianę zasad wyceny tej grupy aktywów w skład których wchodzi: prawo wieczystego użytkowania gruntów, grunty oraz budynki i budowle. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 38 „Wartości niematerialne do wyżej wymienionej grupy aktywów przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2010 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 2010 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2009 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 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 Rumii 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.

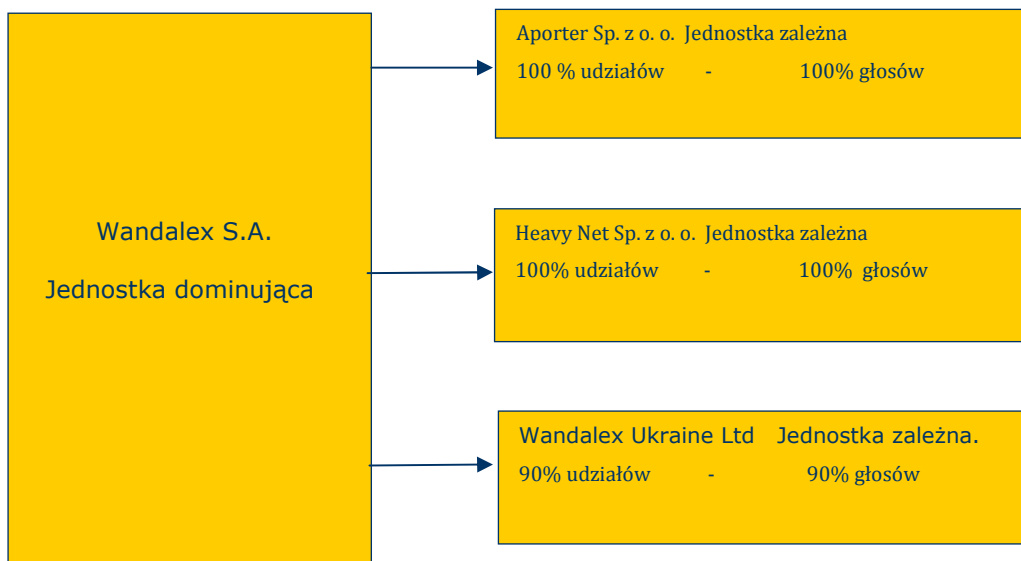
Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.



Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest: sprzedaż hurtowa wózków widłowych, regałów magazynowych, przenośników, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności posługujemy się numerem 5187 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 roku. 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 wewnętrznymi jednostkami organizacyjnymi sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r. oraz porównywalne dane finansowe na 31 grudnia 2009 roku i na 30 września 2009 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zmian w kapitałach własnych, natomiast w odniesieniu do pozostałych sprawozdań dane porównawcze prezentowane są za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2009 r. .

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek. W Dniu 30 września 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Wandalex S.A. uchwaliło nr.4/2010 podjęło decyzję o wyrażeniu zgody na połączenie Wandalex S.A. ze Spółką Aporter Sp. z o.o.. Łączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Aporter (jako spółki przejmowanej) na Spółkę Wandalex S.A. (jako spółki przejmującej) na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych;

Z uwagi na fakt, iż Wandalex S.A. jest jedynym wspólnikiem Aporter Sp. z o.o., połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Wandalex S.A. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

W związku z połączeniem nie zostają przyznane przez Wandalex S.A. żadne prawa wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w Aporter Sp. z o.o., gdyż w spółce przejmowanej nie występują wspólnicy oraz osoby szczególnie uprawnione.

W związku z połączeniem nie zostają przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się spółek.

W okresie 9 miesięcy 2010 roku wystąpiły zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnymi Spółkami Grupy Wandalex jedynie w Spółce Wandalex Feralco Sp. z o.o. Z członka zarządu zrezygnował Pan Wiesław Nawlicki, data zarejestrowania rezygnacji to 16.09.2010 roku.

Na dzień 30.09.2010 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli :

Wandalex S.A.

1. Marek Skrzeczyński
2. Mirosław Kozłowski
3. Jacek Andrzejewski

- Prezes Zarządu
- Vice Prezes Zarządu
- Członek Zarządu



Aporter Sp. z o. o.

1. Wiesław Nawlicki
2. Lech Chojnacki

- Prezes Zarządu
- Vice Prezes 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 Librowski
2. Michael Costes

- Prezes Zarządu
- Członek Zarządu

Skład Rada Nadzorcza jednostki dominującej na dzień 30.09.2010 roku :

- 1/ Dariusz Bąkowski
- 2/ Sławomir Bąkowski
- 3/ Paweł Gajewicz
- 4/ Grzegorz Rusin
- 5/ Jarosław Figat

- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej
- 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	Podstawa wyceny
Aktywa trwałe – nieruchomości: prawo wieczystego użytkowania gruntów, grunty, budynki i budowle	Model przeszacowania – według wartości przeszacowanej
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej
Aktywa finansowe	Wartość godziwa
Zapasy	Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto
Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych	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.



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 rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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



Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Zapasy

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

- 1) koszty materiałów bezpośrednich;
- 2) koszty wynagrodzeń bezpośrednich; oraz
- 3) uzasadniona część kosztów pośrednich.
- 4) Jednostki Grupy Kapitałowej Wandallex S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy.

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

Przychody ze sprzedaży

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

W rzadkich sytuacjach, w których jednostka Grupy 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.

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.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstałe zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie 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 rachunku zysków i strat.



Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Waluty obce

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

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, 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 w przeliczeniu na PLN. Zgodnie z polityką Grupy zakupu walut dokonujemy pakietowo w procesie negocjacji w dużych instytucjach finansowych.

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów

podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

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

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



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

Podatek 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 rachunku zysków i strat. 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.

Utrata wartości

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

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

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

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

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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 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 rachunku zysków i strat.



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 31 grudnia. 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 rachunku zysków i strat 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 kapitał własny jednostki dominującej zgodnie z MSR 27.

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

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

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

Inwestycje w podmioty współkontrolowane

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

Podmiot współkontrolowany prowadzi swoją własną ewidencję księgową, sporządza i prezentuje sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości i na potrzeby konsolidacji przekształca sprawozdanie zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Udziały finansowe w podmiotach współkontrolowanych wykazuje się za pomocą konsolidacji proporcjonalnej lub metody alternatywnej wycenianej metodą praw własności zgodnie z MSR 31.

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 rachunku zysków i strat 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 bilansu „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:

- 1) udostępnianie i serwis wózków widłowych,
- 2) budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów,
- 3) pozostałe.

Podział na segmenty biznesowe dokonywany jest zgodnie ze specjalizacją poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy. Podstawowa działalność danej spółki określa typ segmentu, do którego 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 DOMINUJĄCEJ

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

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

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

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

• ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

Wartość bilansowa należności z tytułu sprzedaży podlega dyskontowaniu, jeżeli sprzedaż zawiera element finansowania. Dyskontowanie należności z tytułu sprzedaży dokonywane jest przy użyciu stopy procentowej odpowiadającej stopie, według której jednostka Grupy udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Jednostka Grupy 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 Grupy miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym jednostka Grupy 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 Grupy i weryfikowana przez Zarząd. 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:

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

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Zmiany do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później)

Wprowadzono m.in. następujące zmiany do MSR 27:

- zmiana terminu oraz definicji udziałów mniejszości (zastąpienie terminem „udziały niekontrolujące”);
- zmiana sposobu ujęcia udziałów niekontrolujących;
- zmiana sposobu ujęcia utraty kontroli w spółce zależnej;
- zmiana sposobu przypisania zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolujących lub niekontrolujących.

Nie oczekuje się, aby zmiany do MSR 27 miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ będą one stosowane prospektywnie.

- 2) Zmiany do MSR 32 *Klasyfikacja praw poboru* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. oraz później)

Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowiły instrumenty kapitałowe jeżeli jednostka oferuje ww. prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.

Nie oczekuje się aby zmiany do MSR 32 miały wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.



3) Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później)

Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczone. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako podlegająca zabezpieczeniu.

Zmiany do MSR 39 nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy, ponieważ nie stosuje ona rachunkowości zabezpieczeń.

4) Zaktualizowany MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1136/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.)

Aktualizacja standardu polega na zmianie jego struktury (bez zmieniania jego merytorycznej zawartości) w ten sposób, że wszystkie wyjątki, które wcześniej znajdowały się w treści standardu zostały przeniesione do odpowiednich załączników.

Zaktualizowany standard nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy.

5) Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. oraz później)

Najważniejszą konsekwencją zmian do MSSF 2 jest fakt, że jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji, która jest rozliczana przez inną jednostkę w grupie lub jednego z udziałowców tej jednostki w środkach pieniężnych lub w formie innych aktywów jest obecnie zobowiązana do wykazywania otrzymanych dóbr i usług w swoim sprawozdaniu finansowym. Dotychczas transakcje w formie akcji własnych zawarte w ramach grupy nie były uregulowane przez MSSF 2.

Nie oczekuje się aby zmiany do MSSF 2 miały wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

6) Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później).

Zmieniono zakres zaktualizowanego standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (business). Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym:

- wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejęcia;
- późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat;
- koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane jako zysk lub strata za dany okres;
- przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejęcia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.

Ponieważ zaktualizowany standard nie powinien być stosowany dla połączeń jednostek gospodarczych mających miejsce przed datą pierwszego zastosowania tego standardu, nie oczekuje się, aby zaktualizowany standard miał wpływ na sprawozdanie finansowe w zakresie połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed wejściem w życie zaktualizowanego standardu.

7) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2008: zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później)

MSSF 5 został zmieniony i precyzuje, że:



-jednostka zdecydowana na dokonanie sprzedaży, z którą wiąże się utrata kontroli nad jednostką zależną, klasyfikuje wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli kryteria zawarte w paragrafach 6-8 zostały spełnione,
- ujawnienia dotyczące działalności zaniechanej są wymagane jeżeli jednostka zależna stanowi grupę do zbycia, która spełnia kryteria zawarte w definicji działalności zaniechanej.
Nie oczekuje się aby zmiany do MSSF 5 miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

8) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. z wyjątkiem zmian do KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych – Zakres KIMSF 9 oraz zmienionego MSSF 3, KIMSF 16 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym – Zmiana ograniczeń dotyczących możliwości utrzymywania instrumentów zabezpieczających przez podmiot zagraniczny, który sam jest zabezpieczany, MSR 38 Wartości niematerialne – dodatkowe zmiany wynikające ze zmienionego MSSF 3, MSSF 2 Płatności w formie akcji – Zakres MSSF 2 oraz zmienionego MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – gdzie data wejścia w życie to 1 lipca 2009 r. oraz MSR 18 Przychody – ustalanie kiedy jednostka działa jako agent a kiedy jako strona umowy, gdzie nie jest podana data wejścia w życie)

Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 zawiera 15 zmian do 12 standardów.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu tych zmian.

9) KIMSF 12 *Umowy koncesyjne* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 254/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 12 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu wejścia w życie rozporządzenia tj. 28 marca 2009 r.).

Interpretacja zawiera wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.

Zmiana KIMSF 12 nie ma zastosowania do działalności Grupy.

10) KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 636/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.)

KIMSF 15 precyzuje, że przychody, które powstają w związku z realizacją umów budowlanych dotyczących nieruchomości ujmuje się w powiązaniu ze stopniem zaawansowania wykonania usługi w następujących przypadkach:

- umowa spełnia definicję kontraktu budowlanego zgodnie z MSR 11.3;
- umowa dotyczy wyłącznie świadczenia usług zgodnie z MSR 18 (tj. jednostka nie jest zobowiązana do dostarczenia materiałów budowlanych); oraz
- umowa dotyczy sprzedaży towarów natomiast kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełniane w sposób ciągły w miarę postępu zaawansowania robót.

We wszystkich pozostałych przypadkach, przychód jest rozpoznany, kiedy wszystkie kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełnione (tj. po zakończeniu budowy lub dokonaniu dostawy).

KIMSF 15 nie ma zastosowania do działalności Grupy, ponieważ Grupa nie jest stroną umów budowlanych dotyczących nieruchomości.

11) KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 460/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 r.)

Interpretacja wyjaśnia następujące kwestie: rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczana, w jakich podmiotach w Grupie może być utrzymywany instrument zabezpieczany, czy zastosowana metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, możliwą formę instrumentu zabezpieczanego oraz wartości, które mogą



zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do zysków i strat w momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.

KIMSF 16 nie ma zastosowania do działalności Grupy.

12) KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1142/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.)

Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii jednostki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w zysku lub stracie.

Ponieważ interpretację stosuje się prospektywnie, nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe za okresy sprzed jej pierwszego zastosowania. Ponadto, ponieważ interpretacja dotyczy przyszłych dywidend, nie jest możliwe ustalenie z góry jej wpływu na sprawozdanie finansowe.

13) KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. oraz później; zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1164/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 października 2009 r.)

Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy rzeczowe aktywa trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach oraz umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika rzeczowych aktywów trwałych. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych zdarzeń i okoliczności zawartej umowy.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

1) Zaktualizowany MSR 24 *Ujawnianie Informacji na temat podmiotów powiązanych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. oraz później).

Wprowadzone zmiany dotyczą głównie wymogów dotyczących ujawnień transakcji z podmiotami powiązanymi podmiotów pozostających pod kontrolą Państwa oraz definicji podmiotu powiązanego.

Grupa analizuje wpływ zaktualizowanego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2) Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – Dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. oraz później)

Zmiana polega przede wszystkim na dodaniu kolejnych dobrowolnych zwolnień w zakresie stosowania MSSF po raz pierwszy dotyczących:

- ustalania kosztu domniemanego w przypadku aktywów przemysłu paliwowo – gazowego;
- powtórnej oceny klasyfikacji umów leasingu;
- ustalania kosztu domniemanego w przypadku działalności podlegającej regulacjom cen.

Zmiany nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Grupy.



3) Zmiany do MSSF 1 *Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. oraz później)

Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 r.

Zmiany nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Grupy. 4) MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. oraz później)

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena*. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

Grupa analizuje wpływ nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

5) Zmiany do KIMSF 14: *Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. oraz później)

Zgodnie ze zmienionym KIMSF 14 wpłacona zaliczka w przypadku planu z minimalnymi wymogami finansowania powinna zostać ujęta jako składnik aktywów.

Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu tych zmian.

6) KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. oraz później)

Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu pokrycia zobowiązania finansowego stanowią „zapłatę” w myśl MSR 39.41. Wyżej opisane instrumenty kapitałowe powinny zostać wycenione w wartości godziwej, natomiast różnica między wartością bilansową wygasłego zobowiązania finansowego a wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Grupa analizuje wpływ interpretacji na sprawozdanie finansowe.



**NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

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

30 września 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych PLN' 000	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów PLN' 000	Pozostałe PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	51 036	4 834	4 183	60 053
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 132	0	0	1 132
Zobowiązania segmentu, w tym	21 230	2 506	0	23 736
Zobowiązania długoterminowe	7 158	473	0	7 631
Zobowiązania krótkoterminowe	14 072	2 033	0	16 105
Wartość zakupów w okresie	2 185	53	0	2 238
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	2 185	53	0	2 185

30 czerwca 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych PLN' 000	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów PLN' 000	Pozostałe PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	50 739	5 415	4 318	60 472
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 269	0	0	1 269
Zobowiązania segmentu, w tym	21 130	2 967	0	24 097
Zobowiązania długoterminowe	7 579	547	0	8 126
Zobowiązania krótkoterminowe	13 551	2 420	0	15 971
Wartość zakupów w okresie	1 633	53	0	1 716
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	1 633	53	0	1 716



31 grudnia 2009 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych PLN' 000	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów PLN' 000	Pozostałe PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	51 096	5 723	4 360	61 179
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 454	0	0	1 454
Zobowiązania segmentu, w tym	17 704	2 492	0	20 196
Zobowiązania długoterminowe	8 397	646	0	9 043
Zobowiązania krótkoterminowe	9 307	1 846	0	11 153
Wartość zakupów w okresie	3 188	126	0	3 311
Wartości niematerialnych	24	17	0	41
Rzeczowych składników majątku trwałego	3 164	106	0	3 270

30 września 2009 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych PLN' 000	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów PLN' 000	Pozostałe PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	44 004	8 800	2 200	55 004
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 611	0	0	1 611
Zobowiązania segmentu, w tym	19 722	3 876	0	23 598
Zobowiązania długoterminowe	7 058	779	0	7 837
Zobowiązania krótkoterminowe	12 664	3 097	0	15 761
Wartość zakupów w okresie	2 676	1 296	0	2 805
Wartości niematerialnych	12	0	0	12
Rzeczowych składników majątku trwałego	2 652	129	0	2 781



WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009	217	2 025	2 242
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2009 roku	0	12	12
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	4	4
Zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2009	217	2 033	2 250
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009	217	2 025	2 242
Zwiększenia w 2009	17	3 514	3 531
w tym :			
Zakup	17	24	41
Przeszacowanie wartości	0	3 490	3 490
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w 2009	0	5	5
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2010	0	0	0
w tym :			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 6 miesięcy 2010	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2010	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2010	0	0	0
w tym :			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2010	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2010	234	5 534	5 768
Umorzenie			
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2009	122	773	895
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2009 roku	32	124	156
Zmniejszenia	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2009	154	897	1 051
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2009	122	773	895
Wandalex SA – Grupa Wandalex			27



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zwiększenia w 2009	43	497	540
w tym:			
Odpis za 2009 rok	43	179	222
Przeszacowanie wartości		318	318
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2009	165	1 270	1 435
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2010	165	1 270	1 435
Zwiększenia w okresie 6miesięcy 2010	18	70	88
w tym:			
Odpis za 6 miesięcy 2010 rok	18	70	88
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2010	183	1 340	1 523
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2010	165	1 270	1 435
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2010	27	87	114
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2010 rok	27	87	114
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 31 marca 2010	192	1 357	1 549
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2009	95	1 252	1 347
Na dzień 30 września 2009	63	1 136	1 199
Na dzień 31 grudnia 2009	69	4 264	4 333
Na dzień 30 czerwca 2010	51	4 194	4 245
Na dzień 30 września 2010	42	4 177	4 219

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Grupa posiada prawo użytkowania wieczystego działek gruntu w Zgierzu o ogólnej powierzchni 51.591 m². Wartość początkowa (historyczna) tego prawa stanowi wartość: 1 135 zł. Spółka dominująca w Grupie Wandalex S.A. wprowadziła zmianę zasad wyceny tej grupy aktywów w skład których wchodzi: prawo wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 38 „Wartości niematerialne i prawne”, przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej. Przeszacowanie wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonano na dzień 31.12.2009 i do określenia wartości godziwej powołano niezależnego rzeczoznawcę. Podstawą określenia wartości godziwej było oszacowanie metodą porównawczą (rynkową) z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. Wartość wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła 4 203 tys. zł, natomiast wartość netto wynikająca z kosztu historycznego 1 032 tys. zł.

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 3 172 PLN została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny. Umozorzenia za poszczególne okresy w wartościach historycznych prezentuje tabela:



**Wartość brutto gruntu
wg kosztu
historycznego**

1 135

Umorzenie na 01.01.2009	91	Wartość netto na 01.01.2009	1 044
Umorzenie na 31.09.2009	100	Wartość netto na 31.09.2009	1 035
Umorzenie na 31.12.2009	103	Wartość netto na 31.12.2009	1 032
Umorzenie na 30.06.2010	109	Wartość netto na 30.06.2010	1 026
Umorzenie na 30.09.2010	113	Wartość netto na 30.09.2010	1 022

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunt własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KOSZT NABYCIA				
Na dzień 1 stycznia 2009	650	15 136	25 146	40 932
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2009	0	21	2 760	2 781
Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2009	0	0	3 654	3 654
Przeniesienia	0	0	0	0
Na dzień 31 marzec 2009	650	15 157	24 252	40 059
Na dzień 1 stycznia 2009	650	15 136	25 146	40 932
Zwiększenia ogółem w 2009 r. w tym:	1 128	9 659	3 147	13 934
zakup	0	123	3 147	3 270
Przeszacowanie wartości	1 128	9 536	0	10 664
Zmniejszenia ogółem w 2009 r. w tym :	0	14	4 745	4759
Sprzedaż, likwidacje	0	0	4 745	4 745
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	14	0	14
Na dzień 31grudnia 2009	1 778	24 781	23 548	50 107



Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	24 781	23 548	50 107
Zwiększenia ogółem w 6 miesięcy 2010 r. w tym:	0	0	1 716	1 716
zakup	0	0	1 716	1 716
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 6 miesięcy 2010 r. w tym :	47	0	885	932
Sprzedaż, likwidacje	47	0	885	932
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0

Na dzień 30 czerwca 2010	1 731	24 781	24 379	50 891
---------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	24 781	23 548	50 107
Zwiększenia ogółem w 9 miesięcy 2010 r. w tym:	0	4	2 234	2 238
zakup	0	4	2 234	2 238
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 9 miesięcy 2010 r. w tym :	47	0	2 144	2 191
Sprzedaż, likwidacje	47	0	2 144	2 191
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0

Na dzień 30 września 2010	1 731	24 785	23 638	50 154
----------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2009	0	2 413	9 348	11 761
Amortyzacja w okresie 9 miesięcy 2009	0	187	3 266	3 453
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	2 685	2 685
Odwrocenie utraty wartości	0	0	0	0

Na dzień 30 września 2009	0	2 600	9 929	12 529
----------------------------------	----------	--------------	--------------	---------------

Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2009	0	2 413	9 348	11 761
Zwiększenia ogółem w 2009 r.	0	2 044	4 212	6 256
Amortyzacja	0	389	4 212	4 601
Odwrocenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	1 655	0	1 655
Zmniejszenia ogółem w 2009 r.	0	4	3 402	3 406
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	3 402	3 402
utruty wartości	0	4	0	0

Na dzień 31 grudnia 2009	0	4 453	10 158	14 611
---------------------------------	----------	--------------	---------------	---------------



Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2010

Zwiększenia ogółem w okresie 6 miesięcy 2010 r.	0	4 453	10 158	14 611
Amortyzacja	0	327	1 962	2 289
Odwrocenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 6 miesięcy 2010 r.	0	0	720	720
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	720	720
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 czerwca 2010	0	4 780	11 400	16 180
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2010	0	4 453	10 158	14 611
Zwiększenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2010 r.	0	480	2 997	3 487
Amortyzacja	0	490	2 997	3 487
Odwrocenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2010 r.	0	0	1 678	1 678
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 678	1 678
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2010	0	4 943	11 477	16 420
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2009	650	12 723	15 798	29 171
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 września 2009	650	12 557	14 323	27 530
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2009	1 778	20 328	13 390	35 496
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 czerwca 2010	1 731	20 001	12 979	34 711
WARTOŚĆ NETTO	1 731	19 842	12 161	37 734
Na dzień 31 marca 2010				

Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>30.09.2009</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 731	1 731	1 778	650
Budynki i budowle	19 842	20 001	20 328	12 557
Urządzenia techniczne i maszyny	1 212	1 299	1 450	1 539
Środki transportu	10 736	11 443	11 686	12 500
Pozostałe	213	237	254	284
Rzeczowe aktywa trwałe razem	33 734	34 711	35 496	27 530
Wandalex SA – Grupa Wandalex				31



Spółka Wandallex S.A. wprowadziła zmianę zasad wyceny posiadanych nieruchomości, w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe Aktywa Trwałe”, przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej. Przeszacowanie wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2009 r. i do określenia wartości godziwej powołano niezależnych rzeczoznawców. Podstawą określenia wartości godziwej wszystkich nieruchomości było podejście porównawcze z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości przyjmując metodę korygowania ceny średniej z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu.

Wartość poszczególnych grup aktywów w koszcie historycznym:

	<u>30.09.2010</u>	<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	650
Budynki i budowle	11 907	12 096	12 254

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 9 008 PLN została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast odpis aktualizujący wartość budynków i budowli w wysokości 9 tys. PLN został odniesiony na bieżący wynik okresu sprawozdawczego 2009 r.

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 2009	0	0	11 956	11 956
31 grudnia 2009	0	0	10 779	10 779
30 czerwca 2010			10 303	10 303
30 września 2010	0	0	9 601	9 601

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 30 września 2009				
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

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

Na dzień 30 czerwca 2010

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

Na dzień 30 września 2010

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

ZAPASY

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

	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Towary	3 790	4 361	4 141	4 636
Materiały	5 308	5 215	4 823	5 115
Produkcja w toku	651	985	434	1 719
Wyroby gotowe	122	125	125	151
Razem:	9 871	10 686	9 523	11 621

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>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Towary	4 076	4 647	4 427	4 889
Materiały	5 380	5 287	4 890	5 156
Produkcja w toku	651	985	434	1 719
Wyroby gotowe	122	125	125	151
Razem	10 229	11 044	9 876	11 915



Na towary i materiały, które zalegają w magazynie powyżej ustalonego terminu dokonywany jest odpis ich wartości. Saldo odpisu aktualizującego zapasy na dzień 30 września 2010 r. oraz na 30 czerwca 2010 r. wynosi 358 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiło 353 tys. zł a na 30 września 2009 294 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>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	8 153	6 009	6 250	8 945
Należności od podmiotów powiązanych	1 646	2 027	2 099	2 373
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	1 184	1 531	1 535	1 776
z tytułu leasingu krótkoterminowego	1 184	1 531	1 535	1 776
finansowego	462	496	564	597
długoterminowe	310	349	425	462
krótkoterminowe	152	147	139	135
Należności pozostałe	585	482	374	479
w tym: Z tytułu podatków i ceł	312	282	292	173
Inne	273	200	82	306
Razem należności netto	10 384	8 518	8 723	11 797
Odpisy aktualizacyjne należności	2 359	2 639	1 899	1 952
Razem należności brutto	12 743	11 157	10 622	13 749

W 2008 roku 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 30.09.2010 r. w wysokości 310 tys. zł, na 30.06.2010 w wysokości 349 tys. zł, na 31.12.2009 r. w wysokości 425 tys. zł, na 30.09.2009 roku 462 tys. zł oraz krótkoterminowe na dzień 30.09.2010 r. w wysokości 152 tys. zł, na 30.06.2010 w wysokości 147 tys. zł, na 31.12.2009 r. 139 tys. zł, na 30.09.2009 r. 135 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	7 920	8 723	9 720	11 199
jednego roku	3 703	4 049	4 217	4 682
dwóch do pięciu lat	4 217	4 674	5 503	6 517
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>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	4 765	5 657	3 011	3 753
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	338	173	70	347
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	338	173	70	347
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 550	1 315	1 224	2 332
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 179	751	1 627	1 658
Inne	736	828	295	227
Kredyty i pożyczki	4 285	3 614	1 186	3 549
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	12 853	12 338	7 413	11 866

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy Wandallex 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 30.09.2010 r. r.			
Na rachunku bieżącym:			
Bank Handlowy	1 mln PLN	23.11.2010	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln PLN	16.06.2011	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	16.06.2011	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.
Kredyt inwestycyjny :			
Bank Millennium	1 470 tys. PLN	21.07.2013	Pełnomocnictwo do potrącenia kwot nie spłaconego kredytu wraz z odsetkami, prowizja i wszelkimi innymi kosztami związanymi udzielonym kredytem .Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Rumii
Techniczny typu stand-by			
Bank Millennium	600 tys. PLN	30.03.2011	Hipoteka łączna kaucyjna w wysokości 600 tys. PLN na nieruchomości położonej w Rumii wraz z cesją z polisy 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 9 miesięcy 2010 roku.

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

Gwarancje udzielone na zlecenie Wandallex S.A. wg stanu na dzień 30.09.2010 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 ERU 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

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandalex S.A. w okresie od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za trzeci kwartał 2010 r. :

- odpisy na należności: wzrost o 414 tys. zł (spadek o 19 tys. zł),
- odpis na zapasy wzrost o 5 tys. zł i wynosi 286 tys. zł (bez ruchu),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych - Spółka Wandalex S.A. na dzień 30 września 2010 r. i wynoszą 9 tys. zł (bez ruchu).

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 30 września 2010 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty wynagrodzeń Zarządu za 2009 rok w wysokości 121 tys. zł (bez ruchu),
- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2009 w wysokości 133 tys. zł (wykorzystanie 100 tys. zł),
- zawiązano rezerwę i ją wykorzystano na koszty półrocza 2010 w wysokości 23 tys. zł (wykorzystanie 23 tys. zł),
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2010 w wysokości 74 tys. zł wykorzystano z niej 23 tys. zł (zawiązanie rezerwy 44 tys. zł oraz wykorzystanie 23 tys. zł),
- rezerwa na odprawy emerytalne w okresie 9 miesięcy 2010 r. pozostała bez ruchu (bez ruchu).



REZERWA NA PODATEK ODROCZONY

	<u>30 września</u> <u>2010</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u>	<u>30 września</u> <u>2009</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),	2 610	2 610	41	41
z tego:				
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 751	2 751	257	257
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	141	141	216	216
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej),	2 713	2 674	2 610	293
z tego:				
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 791	2 784	2 751	393
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	78	110	141	100



Grupa Kapitałowa Wandalax S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 PLN'000	Zarachowane przychody PLN'000	Dodatnie różnice kursowe PLN'000	Ulgą inwestycyjną PLN'000	Leasing finansowy PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2009	0	11	1	152	122	286
Zwiększenia	0	4	9	0	133	146
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	4	9	0	133	146
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	3	0	5	1	9
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	0	5	1	9
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30 września 2009	0	12	10	147	254	423
Stan na 1 stycznia 2009	0	11	1	152	122	286
Zwiększenia	2 314	10	4	0	184	2 512
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	10	4	0	184	198
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	2 314	0	0	0	0	2 314
Zmniejszenia	0	11	1	6	0	18
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	11	1	6	0	18
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2009	2 314	10	4	146	306	2 780
Stan na 1 stycznia 2010	2 314	10	1	146	306	2 780
Zwiększenia	0	0	0	0	84	84
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	84	84
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	33	6	3	5	0	47
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	6	3	5	0	14
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	33	0	0	0	0	33
Stan na dzień 30 czerwca 2010	2 281	4	1	141	390	2 817

Wandalax SA – Grupa Wandalax



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	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 2010	2 314	10	4	146	306	2 780
Zwiększenia	0	0	11	0	98	109
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	11	0	98	109
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	45	6	4	8	0	63
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	6	4	8	0	18
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	45	0	0	0	0	45
Stan na dzień 30 września 2010	2 269	4	11	138	404	2 826



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRODZONEGO

	<u>30 września</u> <u>2010</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u>	<u>30 września</u> <u>2009</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),	75	75	92	92
z tego:				
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	104	104	121	121
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	29	29	29	29
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych),	28	32	75	23
z tego:				
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	63	65	104	53
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	35	33	29	30



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe trwałych	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2009	85	3	0	142	0	44	0	63	337
Zwiększenia	10	0	0	334	0	12	0	4	360
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	10	0	0	334	0	12	0	4	360
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	86	3	0	427	0	6	0	22	544
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	86	3	0	427	0	6	0	22	544
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2009	9	0	0	49	0	50	0	45	153
Stan na 1 stycznia 2009	85	3	0	142	0	44	0	63	337
Zwiększenia	2	0	0	87	55	23	0	0	167
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2	0	0	87	55	23	0	0	167
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	85	3	0	142	0	3	0	26	259
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	142	0	3	0	26	259
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009	2	0	0	87	55	64	0	37	245
Stan na 1 stycznia 2010	2	0	0	87	55	64	0	37	245
Zwiększenia	22	0	0	11	0	1	0	6	40
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	0	0	11	0	1	0	6	40
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	54	55	1	0	0	110
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	54	55	1	0	0	110
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2010	24	0	0	44	0	64	0	43	175



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Akcje własne	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe trwałych	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2010	2	0	0	87	55	64	0	37	245
Zwiększenia	21	0	0	33	0	4	0	2	60
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	0	0	33	0	4	0	2	60
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	22	0	0	87	55	0	0	0	164
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	87	55	0	0	0	164
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2010	1	0	0	33	0	68	0	39	141

**Zmiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych
dochodów oraz bezpośrednio w kapitałach własnych**

	30 września 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 września 2009
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiana aktywów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-104	-70	-89	-85
Zmiana aktywów ujęta bezpośrednio w kapitałach	0	0	0	0
Razem	-104	-70	-89	-85
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	91	70	180	48
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-45	-33	2 314	0
Razem	46	37	2 494	48
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	195	-140	-269	-133
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	45	33	-2 314	0
Razem zmiana podatku odroczonego	-150	-107	-2 583	-133



KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:				
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)				
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane				
(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>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Stan na dzień 1 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>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	13 355	13 355	11 104	11 104
Zwiększenia w tym:	491	491	2 251	2 251
Z podziału zysku	491	491	2 241	2 241
Z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
Inne	0	0	10	10
zmniejszenia	0	0	0	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	13 846	13 846	13 355	13 355



KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 866	9 866	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	9 866	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	0	12 180	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	0	-2 314	0
RAZEM	0	0	9 866	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	169	121	0	0
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	202	154	0	0
 Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	 33	 33	 0	 0
Razem	169	121	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 697	9 745	9 866	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>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</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>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca 2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	980	980	980	980
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	980	980	980	980



ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2009	374
Wyplacone dywidendy	-185
Zysk netto za rok obrotowy	1 144
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-2 251
Zrealizowana marża na towarach	0
Sprzedaż akcji własnych	0
Inne	7
Stan na dzień 30 września 2009	-901
Stan na dzień 1 stycznia 2009	374
Wyplacone dywidendy	185
Zysk netto za rok obrotowy	862
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-2 251
Zrealizowana marża na towarach	0
Sprzedaż akcji własnych	0
Inne	20
Stan na dzień 31 grudnia 2009	-1 180
Stan na dzień 1 stycznia 2010	-1 180
Wyplacone dywidendy	-463
Zysk netto za rok obrotowy	-4 023
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-491
Zysk z lat ubiegłych	154
Inne	-17
Stan na dzień 30 czerwca 2010	-6 020
Stan na dzień 1 stycznia 2010	-1 180
Wyplacone dywidendy	-463
Zysk netto za rok obrotowy	-4 212
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-491
Zysk z lat ubiegłych	216
Inne	-7
Stan na dzień 30 września 2010	-6 137



WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za III kwartał 2009 od 01 lipca 2010 do 30 września 2010r.

	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	9 559	6 968	5	16 532
Poza Grupę	9 559	6 968	5	16 532
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	935	286	3	1 224
Inne koszty	9 134	6 315	2	15 451
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	-138	0	-138
Wynik netto segmentu:	-99	-95	5	-189

Okres zakończony 30 września 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	23 297	16 213	11	39 521
Poza Grupę	23 297	16 213	11	39 521
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	2 756	842	3	3 601
Inne koszty	22 864	15 919	5	38 788
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	-479	0	-479
Wynik netto segmentu:	-2 147	-2 070	5	-4 212



Za III kwartał 2009 od 01 lipca 2009 do 30 września 2009r.

	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	10 947	9 839	5	20 791
Poza Grupę	10 341	9 839	5	20 185
Do innych segmentów	606	0	0	606
Koszty amortyzacji	927	237	3	1 167
Inne koszty	9 973	8 538	5	18 516
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	-200	0	-200
Wynik netto segmentu:	432	405	6	843

Okres zakończony 30 września 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	37 487	25 660	16	63 163
Poza Grupę	33 697	25 660	16	59 373
Do innych segmentów	3 790	0	0	3 790
Koszty amortyzacji	2 890	710	9	3 609
Inne koszty	31 166	26 560	15	57 741
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	-370	0	-370
Wynik netto segmentu:	577	549	18	1 144



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>III kwartał 2010</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2010</u> <u>do 30.09.2010</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony 30</u> <u>września 2010</u> <u>roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2009</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2009</u> <u>do 30.09.2009</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony 30</u> <u>września 2009</u> <u>roku</u> PLN' 000
Sprzedaż towarów	9 196	20 591	13 667	42 417
Sprzedaż produktów	2 416	5 179	3 537	6 937
Przychody z tytułu świadczonych usług	4 920	13 751	3 587	13 809
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	3	9	5	16
Razem	16 532	39 521	20 791	63 163
W tym sprzedaż - export	29	268	0	248
Inne przychody	66	477	475	1 806
Przychody finansowe	225	409	260	625
w tym: Odsetki uzyskane	17	66	30	105
Razem:	18 823	40 407	21 526	65 594

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 30.09.2010 r. w wysokości 310 tys. zł, na 30.06.2010 w wysokości 349 tys. zł na 31.12.2009 r. w wysokości 425 tys. zł, na 30.09.2009 roku 462 tys. zł oraz krótkoterminowe w wysokości na dzień 30.09.2010 r. w wysokości 152 tys. zł, na 30.06.2010 w wysokości 147 tys. zł, na 31.12.2009 r. 139 tys. zł, na 30.09.2009 r. 135 tys. zł.

Zrealizowane przychody finansowe z tego tytułu w okresie 9 miesięcy 2010 r. wyniosły 44 tys. zł natomiast w okresie 9 miesięcy 2009 r. wyniosły 55 tys. zł.

Przyszłe opłaty leasingowe na dzień 30.09.2010 r. wyniosły łącznie 539 tys. zł: z czego krótkoterminowe 196 tys. zł, długoterminowe 343 tys. zł, a na 31.09.2009 r. wyniosły łącznie 735 tys. zł z czego długoterminowe wyniosły 539 tys. zł.

Ponadto niezrealizowane przychody finansowe na dzień 30.09.2010 r. wynoszą ogółem 78 tys. zł, z podziałem na krótkoterminowe 45 tys. zł i długoterminowe 33 tys. zł, oraz na dzień 30.09.2009 r. wyniosły 138 tys. zł z podziałem na krótkoterminowe 61 tys. zł i długoterminowe 77 tys. zł.



PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>III kwartał 2010</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2010</u> <u>do 30.09.2010</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony 30</u> <u>września 2010</u> <u>roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2009</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2009</u> <u>do 30.09.2009</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2009 roku</u> PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	337	-222	-663	- 1 266
Wartość zużytych materiałów	1 799	5 187	2 237	6 743
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 338	9 854	3 677	11 258
Koszty amortyzacji	1 224	3 601	1 167	3 609
Usługi obce	1 250	3 050	1 409	3 470
Koszty podatków	195	559	182	561
Pozostałe koszty	290	993	344	1 027
Razem koszty operacyjne według rodzaju	8 433	23 022	8 353	25 402
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 325	16 914	10 996	33 756
Koszty sprzedanych produktów i usług	917	2 453	334	2 192
Razem	16 675	42 389	19 683	61 350

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 czek; 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:



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2009</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2009</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	337	583	1 201	762
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	337	583	1 201	762

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 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

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	<u>Okres zakończony</u> <u>30 września 2010</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>30 września 2009</u>
Wandalex S.A.	- 2 664	2 571
Aporter sp. z o. o.	- 993	-76
Heavy-Net sp. z o. o.	-14	44
Wandalex Feralco sp. z o. o.	-478	-370
Wandalex Ukraine Ltd	0	-104

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 września 2010</u> PLN' 000	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 września 2009</u> PLN'000
Wandalex S.A. do Aporter sp. z o. o.	629	648
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o. o.	4	973
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o. o.	1 216	3 287
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	35
Razem przychody Wandalex S.A.	1 849	4 943
Aporter sp. z o. o. do Wandalex S.A.	654	1 542
Aporter sp. z o. o. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Aporter sp. z o. o. do Wandalex Feralco sp. z o. o.	421	388
Heavy-Net sp. z o. o. do Wandalex S.A.	0	14
Wandalex Feralco sp. z o. o. do Wandalex S.A.	5 448	9 928
Wandalex Feralco sp. z o. o. do Aporter sp. z o. o.	61	228
Wandalex Feralco sp. z o. o. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Wandalex Ukraine Ltd do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Ukraine Ltd do Wandalex Feralco sp. z o. o.	0	0
Razem	6 584	12 100

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 30 WRZEŚNIA 2010

	Należności		Zobowiązania	
	<u>30 września 2010</u>	<u>30 września 2009</u>	<u>30 września 2010</u>	<u>30 września 2009</u>
Wandalex S.A. od/do Aporter sp. z o. o.	0	0	578	894
Wandalex S.A. od/do Heavy-Net sp. z o. o.	6	0	6	162
Wandalex S.A. od/do Wandalex Ukraine	1 193	1 193	0	0
Wandalex S.A. od/do Wandalex Feralco sp. z o. o.	1 422	1 776	475	347
Aporter sp. z o. o. od/do Wandalex S.A.	578	894	0	0
Aporter sp. z o. o. od Wandalex Ukraine	51	51	0	0
Aporter sp. z o. o. od Wandalex Feralco	0	0	0	0
Wandalex Ukraine od/do Wandalex S.A.	0	0	1 193	1 193
Wandalex Feralco sp. z o. o. od /do Wandalex S.A.	475	347	1 422	1 776
Wandalex Feralco sp. z o.o. od/do Wandalex Ukraine Ltd	359	365	0	0
Heavy-Net sp. z o.o. od/do Wandalex S.A.	0	162	6	0
Wandalex Ukraine do Wandalex S.A.	0	0	359	365
Feralco sp. z o. o.	0	0	51	51
Wandalex Ukraine do Aporter sp. z o. o.	0	0		

W okresie 9 miesięcy 2010 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A., natomiast w okresie 9 miesięcy 2009 Spółki 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. 779 tys. zł

W miesiącu czerwcu 2004 roku jednostka Aporter udzieliła pożyczkę w wysokości 2 mln złotych dla jednostki dominującej Wandalex S.A. Saldo niespłaconej pożyczki na dzień 31.12.2009. wynosi 1 mln złotych. Jednostka dominująca Wandalex S.A w dniu 21.05.2007r. udzieliła pożyczkę w wysokości 500 tys. złotych dla jednostki współkontrolowanej Wandalex- Feralco Sp. z o.o. na okres do 30.05.2010 r.

W dniu 9 października 2009 roku Spółka zawarła ze Spółką zależną Heavy-Net Sp. z o.o. umowę zbycia udziałów , na podstawie której Wandalex S.A. przeniósł na Spółkę Heavy-Net własność 900 udziałów za wynagrodzeniem 450 tys. zł co odpowiada wynagrodzeniu w kwocie 500 zł za każdy udział.



Do dnia zawarcia niniejszej umowy Wandalex S.A. posiadał w Spółce Heavy-net 1000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wobec powyższego koszt zbycia posiadanych udziałów w wynosi 450 tys. zł.

Wandalex S.A. jest 50% udziałowcem spółki Wandalex Feralco sp. z o.o. Spółka ta od kilku lat ponosi straty. W dniu 26 stycznia 2010 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki Wandalex Feralco uchwaliło, że wspólnicy dokonają dopłaty do kapitału w wysokości po 656 tys. zł i dopłaty te zrealizowały się w pierwszej kolejności poprzez zamianę istniejących pożyczek.

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 9 miesięcy 2010 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 9 miesięcy 2010 r. kursem 4,0027 PLN/EUR

za 9 miesięcy 2009 r. kursem 4,3992 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

na dzień 30 września 2010 r. według średniego kursu 3,9870 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

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

na dzień 30 września 2009 r. według średniego kursu 4,2226 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej w kolumnie "Stan na 30.09.2009 oraz za okres 9 miesięcy 2009 r." przedstawiają dane na dzień 31 grudnia 2009 roku a nie 30 września 2009.

WYBRANE DANE FINANSOWE

		Stan na 30 września 2010 oraz za okres 9 miesięcy 2010 r.		Stan na 30 września 2009 oraz za okres 9 miesięcy 2009 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	39 521	9 874	63 163	14 552
2	Zyski z działalności operacyjnej	-3 442	-860	1 939	447
3	Zysk brutto	-4 013	-1 003	1 621	373
4	Zysk netto	-4 212	-1 052	1 144	264
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-122	-30	1 519	350
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-107	-27	206	47
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-595	-149	-3 384	-780
8	Przepływy pieniężne netto razem	-824	-206	-1 659	-382
9	Aktywa razem	60 053	15 062	61 179	14 892
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 736	5 953	20 196	4 916
11	Zobowiązania długoterminowe	7 631	1 914	9 043	2 201
12	Zobowiązania krótkoterminowe	16 105	4 039	11 153	2 715
13	Kapitał własny	36 317	9 109	40 983	9 976
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 320	9 251	2 252
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,46	-0,11	0,12	0,03
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,93	0,99	4,43	1,08



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2010 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski