



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2011 r. oraz za 3 miesiące
zakończone 31 marca 2011 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wandalex S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

**na 31 marca 2011 r. oraz za 3 miesiące zakończone
31 marca 2011 r.**



Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na EURO

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 3 miesiące 2011 r. kursem 3,9742 PLN/EUR

za 3 miesiące 2010 r. kursem 3,9669 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 31 marca 2011 r. według średniego kursu 4,0119 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2010 r. według średniego kursu 3,9603 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 marca 2010 r. według średniego kursu 3,8622 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej w kolumnie " Stan na 31.03.2010 oraz za okres 3 miesięcy 2010 r." przedstawiają dane na dzień 31 grudnia 2010 roku a nie 31 marca 2010.

WYBRANE DANE FINANSOWE

		Stan na 31.03.2011 oraz za okres 3 miesięcy 2011 r. zakończony 31.03.2011 r.		Stan na 31.03.2010 oraz za okres 3 miesięcy 2010 r. zakończony 31.03.2010 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	21 050	5 297	9 471	2 388
2	Zyski z działalności operacyjnej	988	249	-903	-228
3	Zysk brutto	985	248	-1 056	-266
4	zysk netto	932	235	-1 119	-282
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 394	854	133	34
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-666	-168	-20	-5
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 761	-695	-84	-21
8	Przepływy pieniężne netto razem	-33	-8	29	7
9	Aktywa razem	70 863	17 663	59 165	14 940
10	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 098	8 499	23 346	5 895
11	zobowiązania długoterminowe	10 627	2 649	6 981	1 763
12	zobowiązania krótkoterminowe	23 471	5 850	16 365	4 132
13	kapitał własny	36 765	9 164	35 819	9 045
14	kapitał zakładowy	9 251	2 306	9 251	2 336
15	liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	zysk strata na jedną akcję zwykłą	0,10	0,03	-0,12	-0,03
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,97	0,99	4,00	1,00



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2011 r. oraz za 3 miesiące
zakończone 31 marca 2011 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2011 roku

	Stan na 31 marca 2011	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 marca 2010
	w tys. złotych		
Aktywa trwałe	44 551	38 918	44 608
Wartości niematerialne	4 172	4 195	4 217
Rzeczowe aktywa trwałe	39 059	33 317	33 499
Należności z tytułu leasingu finansowego	228	269	388
Inwestycje w jednostki zależne	50	50	5 050
Inwestycje w jednostki powiązane - pozostałe	1 042	1 087	1 454
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa obrotowe	26 312	20 247	14 100
Zapasy	12 245	9 199	6 688
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	13 195	10 325	6 548
Należności z tytułu leasingu finansowego	160	156	143
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	323	356	398
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	389	211	323
Aktywa razem	70 863	59 165	58 708

	Stan na 31 marca 2011	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 31 marca 2010
Razem kapitały własne	36 765	35 819	39 649
Kapitał zakładowy	9 251	9 251	9 251
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8337	8 337	8337
Pozostały kapitał zapasowy	12 838	12 838	12 377
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 373	9 431	9 880
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 966	-1 164	923
Zysk (strata) za rok bieżący	932	-2 874	-1 119
Zobowiązania długoterminowe	10 627	6 981	7 762
Rezerwa na podatek odroczoney	1 959	1 928	2 409
Rezerwy długoterminowe	78	78	67
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 176	4 484	4 566
Długoterminowe pożyczki i kredyty	414	491	720
Zobowiązania krótkoterminowe	23 471	16 365	11 297
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	16 009	9 144	4 737
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9	0	49
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 748	3 548	3 967
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 451	3 502	2 383
Rezerwy krótkoterminowe	254	171	161
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Pasywa razem	70 863	59 165	58 708



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY

31 marca 2011 roku

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011		Trzy miesiące zakończone 31 marca 2010
	PLN'000		PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	21 050		9 471
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	16 892		7 880
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 158		1 591
Pozostałe przychody	594		134
Koszty sprzedaży	2 028		1 739
Koszty ogólnego zarządu	1 065		772
Pozostałe koszty operacyjne	671		117
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	988		-903
Przychody finansowe	197		635
Koszty finansowe	200		788
Przychody (koszty) finansowe netto	-3		-153
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	985		-1 056
Podatek dochodowy	53		63
Zysk (strata) netto	932		-1 119
Inne całkowite dochody	0		0
Całkowite dochody ogółem	932		-1 119
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy :			
jednostki dominującej	932		-1 119
Zysk (strata) przypadający(a) na jedną akcję			
Podstawowy (zł)	0,10		-0,12
Rozwodniony (zł)	0,10		-0,12



RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 marca 2011 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata)z lat ubiegłych	Zysk(strata)za rok bieżący	Razem
	w tys. złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	21 175	9 431	0	0	-4 038	0	35 819
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	21 175	9 431	0	0	-4 038	0	35 819
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym nierozpoznane w wyniku finansowym	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	72	932	1 004
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	0	-58	0	0	0	0	-58
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały na dzień 31 marca 2011 r.	9 251	21 175	9 373	0	0	-3 966	932	36 765



RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata)z lat ubiegłych	Zysk(strata)za rok bieżący	Razem
	w tys. złotych							
Kapitały na początek okresu na dzień 01.01.2010	9 251	20 714	9 866	0	0	923	0	40 754
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na dzień 01.01.2010	9 251	20 714	9 866	0	0	923	0	40 754
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	316	-2 874	-2 558
Dywidendy	0	0	0	0	0	-463	0	-463
Przeniesienie zysków na kapitały	0	460	-290	0		-460	0	-290
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie z Aporter Sp. z o.o.	0	0	-178	0	0	-1 480	0	-1 658
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	1	33	0	0	0	0	34
Kapitały na dzień 31 grudnia 2010r.	9 251	21 175	9 431	0	0	-1 164	-2 874	35 819

RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres zakończony 31 marca 2010 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata)z lat ubiegłych	Zysk(strata)za rok bieżący	Razem
	w tys. złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2010	9 251	20 714	9 866	0	0	923	0	40 754
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2010	9 251	20 714	9 866	0	0	923	0	40 754
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym nierozpoznane w wyniku finansowym	0	0	14	0	0	0	0	14
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	14	0	0	0	0	14
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	-1 119	-1 119
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały na dzień 31 marca 2010 r.	9 251	20 714	9 880	0	0	923	-1 119	39 649

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku

	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2011	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2010
	w tys. złotych	
I. Zysk (strata) netto	932	-1 119
II. Korekty razem	2 462	1 252
1. Amortyzacja	1 325	1 085
2. Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-184	-111
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141	115
4. Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	0	0
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6	-59
6. Zmiana stanu rezerw	113	-91
7. Zmiana stanu zapasów	-3 046	991
8. Zmiana stanu należności	-2 870	-19
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 874	-643
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-178	-84
12. Inne korekty	293	68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	3 394	133
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	46	618
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	116
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	502
a) w jednostkach powiązanych	0	502
- zbycie aktywów finansowych,	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych,	0	500
- odsetki	0	2
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych,	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych,	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	712	638
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	712	138
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0

- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowych	0	0
- inne	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowych	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-666	-20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12	933
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	917
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	12	16
II. Wydatki	2 773	1 017
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 129	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 491	884
8. Odsetki	153	133
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-2 761	-84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A + B + C)	-33	29
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33	29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	356	369
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D + F)	323	398
- o ograniczonej możliwości dysponowania	24	0



Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego WANDALEX S.A.

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu jednostkowym Wandallex S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011 r. przedstawiały się następująco:

- odpisy na należności: spadek o 69 tys. zł,
- odpis na zapasy: bez zmian,
- odpis na udziały spółki współkontrolowanej Wandallex Feralco zwiększył się o kwotę 45 tys. zł i na 31.03.2011 rok wynosi łącznie 1 735 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych – pozostają bez zmian i wynoszą na 31.03.2011 r. 9 tys. zł.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2010 w wysokości 4 tys. zł,
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2011 w wysokości 87 tys. zł,
- rezerwa na odprawy emerytalne w okresie 3 miesięcy 2011r. pozostała bez zmian,
- rezerwa na niewykorzystane urlopy w okresie 3 miesięcy pozostała bez zmian.