



Wandalex S.A.
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wandalex S.A.

**Śródroczne sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

na dzień
30 czerwca 2011 r.
oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku**



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Wandalex S.A. dnia 31 sierpnia 2011 r.

Akcjonariusze jednostki nie są uprawnieni do dokonywania zmian w opublikowanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2011 r.



Wandalex S.A.
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WANDALEX S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

CZŁONEK ZARZĄDU

Wiesław Nawlicki



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WANDALEX S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZR - CBR” Sp. z o.o., dokonujący badania sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

CZŁONEK ZARZĄDU

Wiesław Nawlicki



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 r.**

	<u>NOTY</u>	<u>30 czerwca 2011</u>	<u>31 grudnia 2010</u>
		PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe		44 396	38 918
Wartości niematerialne	8	4 150	4 195
Rzeczowe aktywa trwałe	9	39 227	33 317
Należności z tytułu leasingu finansowego	13	185	269
Inwestycje w jednostki zależne	10	50	50
Inwestycje w jednostki powiązane- pozostałe	11	784	1 087
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	0	0
Aktywa obrotowe		23 829	20 247
Zapasy	12	13 476	9 199
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	13	9 564	10 325
Należności z tytułu leasingu finansowego	13	160	156
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	0	0
Aktywa finansowe	14	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	170	356
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	459	211
Aktywa razem		68 225	59 165



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 r. (c.d.)**

	<u>NOTY</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>
		PLN'000	PLN'000
Razem kapitały własne		36 245	35 819
Kapitał zakładowy	24	9 251	9 251
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	8 337	8 337
Pozostały kapitał zapasowy	26	8 800	12 838
Pozostałe kapitały rezerwowe	28	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		9 333	9 431
Zysk(strata) z lat ubiegłych	29	163	-1 164
Zysk(strata) za rok bieżący	29	361	-2 874
Zobowiązanie długoterminowe		10 956	6 981
Rezerwa na podatek odroczony	23	2 006	1 928
Rezerwy długoterminowe	21	78	78
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	8 496	4 484
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	376	491
Zobowiązania krótkoterminowe		21 024	16 365
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	20	11 906	9 144
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	9	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	18	4 959	3 548
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	3 909	3 502
Rezerwy krótkoterminowe	21	241	171
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	0	0
Pasywa razem		68 225	59 165



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**SRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2011**

	<u>NOTA</u>	<u>Okres zakończony 30 czerwca 2011</u>	<u>Okres zakończony 30 czerwca 2010</u>
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	31	39 212	19 969
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	32	31 494	16 744
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 718	3 225
Pozostałe przychody	33	943	374
Koszty sprzedaży	32	4 159	3 471
Koszty ogólnego zarządu	32	2 255	1 666
Pozostałe koszty operacyjne	34	1 386	549
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		861	-2 087
Przychody finansowe	35	533	666
Koszty finansowe	36	784	1 147
Przychody (koszty) finansowe netto		-251	-481
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		610	-2 568
Podatek dochodowy	37	249	62
Zysk (strata) netto	29	361	-2 630
Inne całkowite dochody		0	0
Całkowite dochody ogółem		361	-2 630
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy:			
jednostki dominującej		361	-2 630
Zysk (strata) przypadający/(a) na jedną akcję			
Podstawowy (zł)		0,04	-0,28
Rozwodniony (zł)		0,04	-0,28



**ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011**

	Nr noty	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
	24-29	W tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2011r.		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 dzień 01.01.2010		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
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		0	0	0	0	0	0		0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	0	361	361
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie strat z kapitału zapasowego		0	-4 038		0	0	4 038	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku				-163			163		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
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych		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	65	0	0	0	0	65
Kapitały na 30 czerwca 2011 r.		9 251	17 137	9 333	0	0	163	361	36 245



ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010

	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	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	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
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	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 2010 r.	9 251	21 175	9 431	0	0	-1 164	-2 874	35 819



ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010

	Nr noty	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
	24-29	W tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2010r.		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
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		0	0	0	0	0	0		0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	154	-2 630	-2 476
Dywidendy		0	0	0	0	0	-463	0	-463
Przeniesienie zysków na kapitały		0	460	-154	0	0	-460	0	-154
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
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	1	33	0	0	0	0	34
Kapitały na 30 czerwca 2010		9 251	21 175	9 745	0	0	154	-2 392	37 695

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011

		NOTY	Okres zakończony 30 czerwca 2011	Okres zakończony 30 czerwca 2010
			PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	29	361	-2 630
II.	Korekty razem		2 291	3 047
1.	Amortyzacja		2 948	2 182
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych		-505	-117
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		433	921
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		0	0
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		7	-68
6.	Zmiana stanu rezerw		148	-88
7.	Zmiana stanu zapasów		-4 277	-418
8.	Zmiana stanu należności		766	-269
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 770	953
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-249	-162
11.	Inne korekty		250	113
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		2 652	417
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy		91	317
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		91	315
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0	2
a)	W jednostkach powiązanych		0	2
	- zbycie aktywów		0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach		0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
	- odsetki		0	2
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
b)	W pozostałych jednostkach		0	0
	- zbycie aktywów		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		9	1 157
1.	Nabycie wartości niematerialnych i		9	501

	prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a)	W jednostkach powiązanych		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
b)	W pozostałych jednostkach		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0	656
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)		82	-840
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy		314	2 458
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.		0	0
2.	Kredyty i pożyczki		292	2 428
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4.	Inne wpływy finansowe		22	30
II.	Wydatki		3 234	2 125
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.	Splaty kredytów i pożyczek		0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		2 779	1 832
8.	Odsetki		455	293
9.	Inne wydatki finansowe		0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-2 920	333
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	47	-186	-90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-186	-90
F.	Środki pieniężne na początek okresu		356	369
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	48	170	279
	O ograniczonej możliwości dysponowania		24	0



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2011 ROKU

1. 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 jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przygotowując jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSR 1 oraz zmianami wynikającymi z implementacji MSSF 8. Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 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. Jednostkowe sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 2011 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2010 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). Spółka zdecydowała się na prezentację jednego sprawozdania.

2. 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.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:

Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,

Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 woj. Śląskie,

Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,

Oddział Kielce ul. Malików 150,

Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,

Oddział Szczecin z siedzibą w Morzyczynie ul. Szczecińska 15B Powiat Starogardzki

Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58.

Przedmiotem działalności Spółki Wandalex S.A. jest działalność handlowa w zakresie sprzedaży wózków widłowych, regałów magazynowych, przenośników, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) jednostki. W skład Jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.



Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r. , oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku w odniesieniu do pozostałych sprawozdań.

W dniu 1 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie , XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Wandalex S.A. z jej Spółką zależną Aporter Sp. z o.o.. Łączenie nastąpiło 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 nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Wandalex S.A. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

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

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

Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą jest wyłączone z zakresu MSSF 3. Do rozliczenia połączenia z jednostką zależną Spółka Wandalex S.A. przyjęła zasadę rachunkowości , która powinna zapewnić czytelnikom sprawozdania jak najbardziej właściwą informację. Spółka włączyła dane finansowe Aportera Sp. z o.o. do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010. Dane porównawcze nie zostały zmienione :

Sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawia tylko transakcje Wandalex S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy 2010 zakończonych 30.06.2010 roku nie zawierają wyniku Aporter Sp. z o.o. za okres do 30 czerwca 2010 roku.

Spółka jest jednostką dominującą. Sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Wandalex S.A. posiada udziały w następujących jednostkach:

„Heavy Net” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu:	100% udziałów,
„Wandalex Ukraina” Ltd z siedzibą w Kijowie:	90% udziałów,
„Wandalex Feralco” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu:	50% udziałów

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli :

Marek Skrzeczyński	- Prezes Zarządu
Mirosław Kozłowski	- Vice Prezes Zarządu
Jacek Andrzejewski	- Członek Zarządu
Wiesław Nawlicki	- Członek Zarządu od dnia 13 grudnia 2010r.

Rada Nadzorcza w składzie:

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



3.STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Wszystkie jednostki zależne znajdujące się w ramach grupy kapitałowej Wandalex S.A. stosowały w okresie jednakowe zasady rachunkowości.

Natomiast jednostka współkontrolowana przez Grupę - „Wandalex Feralco” Sp. z o.o. stosowała w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zasady zawarte w Ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości a na wymogi skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy dane przekształcała na zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania:

Pozycja sprawozdania

Aktywa trwałe –nieruchomości : prawo wieczystego użytkowania gruntów , grunty , budynki i budowle

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

według wartości przeszacowanej

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa wartość z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto

Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wyceniane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według modelu przeszacowania, natomiast maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla Grupy do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

Budynki i budowle	20-40 lat
Maszyny i urządzenia	3-15 lat
Środki transportu	3-7 lat
Pozostałe składniki aktywów trwałych	3-10 lat

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w 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 wynikły ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne z wyjątkiem wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu przeszacowania. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Zapasy

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

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

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



Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” w wysokości wartości obecnej minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w ciężar kosztów i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Waluty obce

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

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



Koszt odsetek

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie



takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określa się jako większą 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 jednostki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według daty rozliczenia transakcji.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności wątpliwe są korygowane o odpisy aktualizujące wartość w 100%.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według stopy odpowiadającej stopie kredytu kupieckiego, którego jednostka udzieliłaby danemu kontrahentowi.

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

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej takich papierów wartościowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów za dany okres. W przypadku instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży na kapitał własny



odnoszona jest różnica między wartością godziwą instrumentu, a jego wartością ustaloną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty utrzymywane do terminu wykupu wyceniane są poprzez ujmowanie zarobionej części dyskonta i odsetek od danego instrumentu finansowego metodą efektywnej stopy zwrotu, a więc wbudowanej w instrument finansowy stopy dyskontującej wszystkie przepływy pieniężne związane z instrumentem finansowym do jego ceny nabycia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego. Na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych są wyceniane po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

Zobowiązania z tytułu dostaw jeżeli zawierają element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według rynkowej stopy kredytu dostępnego dla jednostki.

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

Rezerwy

Jednostka ujmuje w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznan jest termin lub kwota jego realizacji.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w momencie, w którym zaistnieje prawne lub faktyczne zobowiązanie jednostki do przeprowadzenia restrukturyzacji. W szczególności uznaje się, że istnieje faktyczne zobowiązanie do przeprowadzenia restrukturyzacji wtedy, kiedy istnieje plan restrukturyzacji i został on ogłoszony.

Koszty finansowe

W zakresie kosztów finansowych związanych bezpośrednio z konstruowanym elementem aktywów trwałych, jednostka 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.

Raportowanie segmentów

Zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 8 grupa określiła segmenty podlegające raportowaniu. W przypadku grupy podstawowym typem raportowania będzie raportowanie według segmentów biznesowych. Grupa nie posiada identyfikowalnych podlegających raportowaniu segmentów geograficznych.

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

- udostępnianie i serwis wózków widłowych;
- budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów;



- pozostałe;

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

4. ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

Jednostka klasyfikuje 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

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

ISTOTNE WARTOSCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSADZIE I SZACUNKACH

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

Wartość bilansowa należności z tytułu sprzedaży podlega dyskontowaniu, jeżeli sprzedaż zawiera element finansowania. Dyskontowanie należności z tytułu sprzedaży dokonywane jest przy użyciu stopy procentowej odpowiadającej stopie, według której jednostka udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Jednostka szacuje wysokość stopy procentowej użytej w tych kalkulacjach biorąc pod uwagę swoją dotychczasową współpracę z danym odbiorcą. Stopa ta może jednak odbiegać od stopy, której użycie byłoby zasadne, gdyby jednostka miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym jednostka stosuje najlepsze oszacowanie takiej stopy.

Szacowanie odpisu aktualizującego zapasy,

Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został w międzyczasie zmodyfikowany - jednostka dokonuje oszacowania ceny sprzedaży netto tego rodzaju zapasów zmniejszając ich wartość według kosztu nabycia (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

0%	Zapasy zalegające powyżej 12 miesięcy
10%	Zapasy zalegające powyżej 24 miesięcy
20%	Zapasy zalegające powyżej 36 miesięcy
30%	Zapasy zalegające powyżej 48 miesięcy

Szacowanie odpisu aktualizującego udziały w jednostkach powiązanych

Spółka szacuje wartość posiadanych udziałów w Spółkach zależnych dokonując odpisu aktualizującego wartości poszczególnych udziałów do wysokości przypadającego na Wandalex S.A. kapitału własnego Spółek zależnych.



Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to w przyszłości stałoby się nieuzasadnione.

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

W przypadku szacowania trwałej utraty wartości aktywów dokonywane jest porównanie wartości księgowej netto tych aktywów z wyższą z wartości: wartości w użytkowaniu i wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do dokonania sprzedaży.

Wartość godziwa składników aktywów testowanych pod względem utraty wartości określana jest na podstawie ich cen rynkowych. Jeżeli jednak cena taka nie istnieje jest ona szacowana na podstawie wiedzy i doświadczenia osób zatrudnionych w jednostce i weryfikowana przez Zarząd jednostki. Tak ustalona wartość godziwa (bazująca na cenach transakcyjnych podobnych aktywów lub na ich wycenie opartej na wiedzy i doświadczeniu) może odbiegać od rzeczywistej ceny, którą można by uzyskać w transakcji mimo zachowania najwyższej staranności.

Szacowanie wartości w użytkowaniu

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

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

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

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

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

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



6. Nowe standardy zmiany standardów interpretacje KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2011 r. efektywne są następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Zmiany do MSSF 1 *Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,*
- 2) Zaktualizowany MSR 24 *Ujawnianie Informacji na temat podmiotów powiązanych,*
- 3) Zmiany do MSR 32 *Klasyfikacja praw poboru,*
- 4) Zmiany do KIMSF 14: *Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania,*
- 5) KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych,*
- 6) *Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010.*

Zastosowanie zmienionych standardów i nowych interpretacji nie miało istotnego wpływu na prezentowane wcześniej sprawozdania finansowe.



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R.

7. WYBRANE POZYCJE SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

30 czerwca 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	59 080	9 145	0	68 225
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	784	0	0	784
Zobowiązania segmentu, w tym	30 650	1 330	0	31 980
Zobowiązania długoterminowe	10 945	11	0	10 956
Zobowiązania krótkoterminowe	19 705	1 319	0	21 024
Wartość zakupów w okresie	8 914	0	0	8 914
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	8 914	0	0	8 914

31 grudnia 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	49 270	9 895	0	59 165
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	1 087	0	0	1 087
Zobowiązania segmentu, w tym	22 081	1 275	0	23 346
Zobowiązania długoterminowe	6 973	8	0	6 981
Zobowiązania krótkoterminowe	15 098	1 267	0	16 365
Wartość zakupów w okresie	3 891	0	0	3 891
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	3 891	0	0	3 891



8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Koszy zakończonych prac rozwojowych	20	33
Licencje i programy komputerowe	4	10
Wieczyste użytkowanie gruntów	4 126	4 152
Razem wartości niematerialne	4 150	4 195

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2010r.	0	5 398	5 398
Zwiększenia w 2010 roku w tym:	235	130	365
Zakup		0	0
Przeniesienie WNiP po połączeniu Aporter	235	130	365
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2010 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2010 roku.	235	5 528	5 763
Umorzenie			
Amortyzacja na dzień 01.01.2010r.	0	1 134	1 134
Zwiększenia razem w 2010 roku	202	232	434
Amortyzacja za 2010r.	3	102	105
Przeniesienie WNiP po połączeniu Aporter	199	130	329
Zmniejszenie amortyzacji w 2010 roku	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31.12.2010r.	202	1 366	1 568
Wartość netto na dzień 31.12.2010	33	4 162	4 195
	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2011r.	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2011 roku w tym:	0	0	0
Zakup		0	0
Przeszacowanie		0	0



Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2010 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.06.2011 roku.	235	5 528	5 763
Umorzenie			
Amortyzacja na dzień 01.01.2011r.	202	1 366	1 568
Zwiększenia razem w 2011 roku	13	32	45
Amortyzacja za 6 m -cy 2011r.	13	32	45
Przeszacowanie wartości umorzenia		0	0
Zmniejszenie amortyzacji w 2011 roku	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30.06.2011.	215	1 398	1 613
Wartość netto			
Na dzień 30 czerwca 2011 r.	20	4 130	4 150

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosi 1 052 tys. złotych.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

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

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

Spółka 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. 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 3 113 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 591 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wyniósł 2 522 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu	1 135		
Umorzenie na 01.02.2010	103	Wartość netto na 01.01.2010	1 032
Umorzenie na 31.12.2010	116	Wartość netto na 31.12.2010	1 019
Umorzenie na 30.06.2011 r.	123	Wartość netto na 30.06.2011 r.	1 012



9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 731	1 731
Budynki i budowle	19 188	19 502
Urządzenia techniczne i maszyny	988	1 135
Środki transportu	17 176	10 759
Pozostałe	144	190
Rzeczowe aktywa trwałe razem	39 227	33 317

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych:

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	24 511	20 743	47 032
Zwiększenia ogółem	0	4	6 640	6 644
Zakup	0	4	3 887	3 891
Przeniesienie środków trwałych po połączeniu Aporter	0	0	2 753	2 753
Zmniejszenia ogółem	47	0	3 773	3 820
Sprzedaż, likwidacje	47	0	3 773	3 820
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2010 r.	1 731	24 515	23 610	49 856
 Na dzień 1 stycznia 2011	 1 731	 24 515	 23 610	 49 856
Zwiększenia ogółem	0	0	8 914	8 914
Zakup	0	0	8 914	8 914
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	529	529
Sprzedaż, likwidacje	0	0	529	529
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2011 r.	1 731	24 515	31 995	58 241
Umorzenie i utrata wartości				
 Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2010	 0	 4 386	 8 849	 13 235
Zwiększenia ogółem	0	627	5 220	5 847
Amortyzacja	0	627	3 710	4 337



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2011r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Odwroćenie utraty wartości	0	0	0	0
Przeniesienie środków trwałych po połączeniu Aporter	0	0	1 510	1 510
Zmniejszenia ogółem	0	0	2 543	2 543
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	2 543	2 543
utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2010	0	5 013	11 526	16 539
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	5 013	11 526	16 539
Zwiększenia ogółem	0	314	2 589	2 903
Amortyzacja	0	314	2 589	2 903
Odwroćenie utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	428	428
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	428	428
utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2011 r.	0	5 327	13 687	19 014
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	20 125	11 894	33 797
Na dzień 31 grudnia 2010	1 731	19 502	12 084	33 317
Na dzień 30 czerwca 2011	1 731	19 188	18 308	39 227

Od roku 2009 Spółka stosuje wycenę posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle wg modelu wyceny wg wartości przeszacowanej zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe Aktywa Trwałe”. Przeszacowania wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2009 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 koscie historycznym:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	650
Budynki i budowle	11 623	11 812	11 245

Wartość brutto oraz umorzenia po koscie historycznym:



**Wartość brutto
budynków i budowli wg
kosztu historycznego**

14 926

Umorzenie na 01.01.2010	2 735	Wartość netto na 01.01.2010	12 191
Umorzenie na 31.12.2010	3 114	Wartość netto na 31.12.2010	11 812
Umorzenie na 30.06.2011	3 303	Wartość netto na 30.06.2011	11 623

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 9 008 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 711 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast odpis aktualizujący wartość budynków i budowli w wysokości 9 tys. PLN został odniesiony na bieżący wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 8 409 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 598 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na ten dzień wyniósł 6 811 tys. zł.

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

Wartość środków trwałych, w stosunku do których jednostka miała ograniczone prawo dysponowania kształtowała się następująco:

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2010r				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3 450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450	0	0	3 450
Na dzień 30 czerwca 2011 r.				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450			3 450



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 – stan na 31.12.2010r.	0	0	9 576	9 576
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego – stan na 30.06.2011 r.			15 212	15 212

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosiła 2 613 tys. złotych.

10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	<u>30.06.2011</u> PLN'000	<u>31.12.2010</u> PLN'000
Wartość inwestycji brutto		
Stan na początek okresu	50	5 500
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	5 000
Stan na koniec okresu	50	50
Odpis aktualizujący		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0
Wartość inwestycji netto		
Stan na początek okresu	50	5 050
Stan na dzień bilansowy	50	50

W dniu 1 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Wandalex S.A. z jej Spółką zależną Aporter Sp. z o.o.. Łączenie nastąpiło 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.



11. INWESTYCJE W JEDNOSTKI POZOSTAŁE POWIĄZANE

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
WARTOŚĆ INWESTYCJI BRUTTO		
Stan na początek okresu	2 777	3 277
Zwiększenia (reklasifikacja)	0	0
Zmniejszenia	0	500
Stan na koniec okresu	2 777	2 777
ODPIS AKTUALIZUJĄCY		
Stan na początek okresu	1 690	1 823
Zwiększenia	303	367
Zmniejszenia	0	500
Stan na koniec okresu	1 993	1 690
WARTOŚĆ INWESTYCJI NETTO		
Stan na początek okresu	1 087	1 454
Stan na koniec okresu	784	1 087

Wandalex S.A. jest 50% udziałowcem spółki Wandalex Feralco sp. z o.o. Spółka ta od kilku lat ponosi straty.

W roku 2009 W dniu 26 stycznia 2010 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki Wandalex Feralco uchwaliło, że wspólnicy dokonają dopłaty do kapitału w wysokości po 656 tys. PLN i dopłaty te będą w pierwszej kolejności zrealizowane poprzez zamianę istniejących pożyczek. Dopłata ta została przeznaczona na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Wobec powyższego już w księgach roku 2009 dokonano odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w wysokości 500 tys. PLN. Ponadto Wandalex S.A. dokonał odpisu aktualizującego wartość posiadanych w tej spółce udziałów do wartości przypadającego na Wandalex S.A. kapitału własnego Spółki.

W okresie 6 miesięcy 2010 roku odpis aktualizujący wartość pożyczki został rozwiązany natomiast wniesiona dopłata do kapitału Wandalex Feralco ujęta została w kosztach finansowych.

W pierwszym półroczu 2011 roku Wandalex Feralco znów poniosła stratę. W rezultacie Wandalex S.A. w wynik finansowy pierwszego półrocza 2011 r. odniósł odpis aktualizujący wartość udziałów w wysokości 303 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie zawiązanego odpisu:

		30.06.2011	31.12.2010
Kapitały własne Wandalex - Feralco Sp. z o.o.	A	1 567	2 174
Udział Wandalex S.A. w kapitale podstawowym Wandalex-Feralco Sp. z o.o.	B	50%	50%
Wartość kapitałów własnych przypadających na Wandalex S.A.	C=A*B	784	1 087
Kapitał pierwotnie wniesiony przez Wandalex S.A.	D	2 777	2 777
Wartość odpisu aktualizującego aktywa zaangażowane w Wandalex Feralco Sp. z o.o.	E=D-C	1 993	1 690
- w tym odpis aktualizujący udziały		1 993	1 690
Wartość odpisu aktualizującego udziały na 1 stycznia	F	1 690	1 823
Odpis aktualizujący udziału zawiązany w okresie obrachunkowym	G	303	367
Odwrocenie odpisu aktualizujący pożyczkę przeznaczoną na dopłatę do kapitału)	H	0	500
Wartość odpisu aktualizującego udziały na 31 grudnia	I=F+G-H	1 993	1 690



12. ZAPASY

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	6 316	4 403
Materiały	6 177	5 477
Produkcja w toku	962	621
Wyroby gotowe	335	119
	<u>13 790</u>	<u>9 620</u>

Na dzień bilansowy 30.06.2011 r. (oraz na okresy porównywalne) zapasy o wartości księgowej 1,9 mln PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

WARTOŚĆ ZAPASÓW, PO UWZGLĘDNIENIU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych po uwzględnieniu odpisów aktualizujących

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	6 061	3 117
Materiały	6 156	5 381
Produkcja w toku	931	590
Wyroby gotowe	328	111
Razem	<u>13 476</u>	<u>9 199</u>

Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został w międzyczasie zmodyfikowany - jednostka dokonuje zmniejszenia ich wartości według kosztu nabycia wg następującego schematu (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

0%	Zapasy zalegające powyżej 12 miesięcy
10%	Zapasy zalegające powyżej 24 miesięcy
20%	Zapasy zalegające powyżej 36 miesięcy
30%	Zapasy zalegające powyżej 48 miesięcy

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący towary	255	286
Odpis aktualizujący materiały	21	96
Odpis aktualizujący produkcje w toku	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	7	8
Razem	<u>314</u>	<u>421</u>



13. NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2011</u> PLN'000	<u>31.12.2010</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	7 673	8 282
Należności od podmiotów powiązanych	1 818	1 932
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	1 468	1 507
krótkoterminowe	1 468	1 507
z tytułu leasingu finansowego	350	425
długoterminowe	185	269
krótkoterminowe	165	156
 Należności pozostałe	 418	 536
w tym:		
z tytułu podatków i ceł	299	321
w tym: podatek dochodowy	0	0
Inne	119	215
 Razem należności netto	 <u>9 909</u>	 <u>10 750</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	4 056	3 632
Razem należności brutto	<u>13 965</u>	<u>14 382</u>

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 31.12.10 r. w wysokości 269 tys. PLN, na 30.06.2011 roku 185 tys. PLN, oraz krótkoterminowe w wysokości na dzień 31.12.10 r. w wysokości 156 tys. PLN, na 30.06.2011 roku 165 tys. PLN.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez jednostkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe oraz pozostałe należności.

Główne ryzyko kredytowe jednostki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo jednostki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

14. AKTYWA FINANSOWE

Spółka nie posiada aktywów finansowych.



15. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym składniki majątku trwałego nie zostały poddane testowi na utratę wartości , wobec powyższego nie dokonano odpisu aktualizującego .

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Jednostka dokonała oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić trwała utrata wartości któregoś ze składników aktywów na dzień 30.06.2011 r.. Przeprowadzony test nie wskazał na wystąpienie przesłanek wskazujących na to, że mogła wystąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

Na dzień 30.06.2011 r. Wandalex S.A. dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej składników majątku trwałego.

Przeprowadzona wtedy analiza nie wskazała na konieczność dokonania odpisu aktualizującego.



16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	22	30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	148	326
Razem	<u>170</u>	<u>356</u>

17. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Ubezpieczenie	242	168
Pozostałe	217	43
Razem	<u>459</u>	<u>211</u>

18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Splata rat kapitałowych	2 779	4 211
Koszty finansowe	345	368
Razem	<u>3 124</u>	<u>4 579</u>
Zobowiązania wymagalne w ciągu:	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Jednego roku	4 959	3 548
Dwóch do pięciu lat	8 496	4 484
Powyżej pięciu lat	0	0
Razem	<u>13 455</u>	<u>8 032</u>



Zgodnie z polityką jednostki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Okres leasingu wynosi 3-5 lat. Stopa procentowa jest stała i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i jednostka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratałnych.

Wysokość OOL jest zmienna i jest kalkulowana w oparciu o jednomiesięczną stopę WIBOR z lub EURIBOR z ostatniego dnia miesiąca.

Umowy leasingowe nie wprowadzają również żadnych ograniczeń w zakresie możliwości wypłaty dywidendy, niezbędnych do utrzymywania wskaźników finansowych lub zakazów zawierania kolejnych umów leasingowych.

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

19. KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym	3 600	3 194
Kredyt bankowy inwestycyjny	685	799
Pożyczki otrzymane	0	0
	<u>4 285</u>	<u>3 993</u>

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty:

30.06.2011	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	3 600	1 960	421	0
Kredyty i pożyczki bankowe	645	645	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>4 285</u>	<u>2 605</u>	<u>421</u>	<u>0</u>

31.12.2010	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	3 194	1 441	443	0
Kredyty i pożyczki bankowe	799	799	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>3 993</u>	<u>2 240</u>	<u>443</u>	<u>0</u>



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2011r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki:

KREDYTY		Stan na 30.06.2011 r.		
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.06.2011 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	685 PLN	23.11.2011	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	215 PLN	16.06.2012	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	421 tys. EUR	16.06.2012	Przewłaszczenie stanów magazynowych na kwotę 1,9 mln PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Raiffeisen	2 mln. zł	1 060 tys. PLN	10.02.2012	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków posiadanych w Banku Raiffeisen. Hipoteka kaucyjna do wysokości 3 mln zł na prawie wieczystego użytkowania gruntów wraz z własnością budynków zlokalizowanego w Zgierzu przy ulicy Szczawińskiej 54/58 dla którego Sąd Rejonowy w Zgierzu prowadzi księgę wieczystą KW nr.2722 Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętej hipoteką kaucyjną z zastrzeżeniem, że ubezpieczenie od ognia i innych zdarzeń losowych nie może być niższe niż 6 mln zł.
Kredyt inwestycyjny :				
Bank Millennium	1 470 tys. zł	645 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

Spółka nie udzieliła poręczeń w okresie 6 miesięcy 2011 r.



20. INNE ZOBOWIĄZANIA

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

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług:		
wobec podmiotów powiązanych	236	454
wobec pozostałych jednostek	9 961	7 014
Razem	<u>10 197</u>	<u>7 468</u>
	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania pozostałe:		
Zobowiązania budżetowe	1 430	1 381
W tym:		
Podatek dochodowy	97	0
Zobowiązania tyt. Świadczeń pracowniczych	120	151
inne	168	144
	<u>1 718</u>	<u>1 676</u>

21. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011	211	0	38	249
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	80	80
Wykorzystanie rezerwy	0	0	10	10
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2011	211	0	108	319
W tym:				
Część długoterminowa	78	0	0	78
Część krótkoterminowa	133	0	108	241
	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2010	117	0	251	368
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	6	0	28	34
Rezerwa przeniesiona po połączeniu Aportera	144	0	13	157
Wykorzystanie rezerwy	0	0	251	251
Rozwiązanie rezerwy	56	0	3	59
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2010	211	0	38	249
W tym:				
Część długoterminowa	78	0	0	78
Część krótkoterminowa	133	0	38	171



Spółka Wandalex S.A. w 2010 roku utworzyła rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe gwarantowane przez Kodeks Pracy oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy. Ostatnia wycena została przeprowadzona przez niezależnego aktuariusza na dzień 31 grudnia 2010 roku i jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR19). Odprawa rentowa lub emerytalna stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika. W poprzednim okresie porównawczym rezerwa była tworzona na tych samych zasadach.

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

Zobowiązania warunkowe są przedstawione w nocie 19 jako zabezpieczenia zawartych kredytów :

- Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. zł na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
- hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1,5 mln zł na nieruchomości położonej w Rumii.

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

Gwarancje udzielone na zlecenie „Wandalex S.A.” wg stanu na dzień 30.06.2011 r.

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.

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 14 tys. EUR.

Gwarancja nr 86200-02-0078761 z dnia 25 maja 2011 r. na kwotę 400 tys. PLN

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Madera Spółka z o.o. , ul. Hutnicza 51, 81-061 Gdynia ,przedmiotem gwarancji jest prefabrykacja i dostawa konstrukcji stalowych pod taśmociąg na łączna kwotę brutto 493 tys. PLN z terminem ważności do 10 września 2011 r.



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2011r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

23.PODATEK ODRO CZONY

Ruchy w obrębie podatku odroczonego jednostki w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

	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	277	2 751
Zwiększenia	0	1	18	0	131	150
Przeniesienie rezerw po połączeniu Aportera	0	0	0	0	37	37
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	18	0	94	113
ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	60	10	20	10	38	138
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	10	20	10	38	78
ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	60	0	0	0	0	60
Stan na dzień 31 grudnia 2010	2 254	1	2	136	370	2 763
Stan na dzień 1 stycznia 2011	2 254	1	2	136	370	2 763
Zwiększenia	0	0	7	0	100	107
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	7	0	100	107
ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	64	1	8	5	74	152
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	8	5	74	88
ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	64	0	0	0	0	64
Stan na dzień 30 czerwca 2011	2 190	0	1	131	396	2 718



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny niefinansowych aktywów obrotowych	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'0 00	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'00 0
Stan na 1 stycznia 2010	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>62</u>	<u>0</u>	<u>54</u>	<u>252</u>	<u>23</u>	<u>392</u>
Razem zwiększenia	9	0	33	34	345	20	69	28	533
Zwiększenia	9	0	33	14	345	6	69	1	477
Przeniesienie aktywa po połączeniu Aportera	0	0	0	20	0	20	0	27	67
Zmniejszenia	8	0	0	82	0	0	0	11	101
Stan na dzień 31 grudnia 2010	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>33</u>	<u>14</u>	<u>345</u>	<u>80</u>	<u>321</u>	<u>40</u>	<u>835</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2011	<u>2</u>	<u>0</u>	<u>33</u>	<u>14</u>	<u>345</u>	<u>80</u>	<u>321</u>	<u>40</u>	<u>835</u>
Zwiększenia	26	0	0	33	0	0	58	0	117
Zmniejszenia	24	0	2	22	172	20	0	0	240
Stan na dzień 30 czerwca 2011	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>31</u>	<u>25</u>	<u>173</u>	<u>60</u>	<u>379</u>	<u>40</u>	<u>712</u>



Saldo rezerwy i aktywa na podatek odroczony

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na podatek	2 718	2 763
Aktywo – podatek odroczony	712	835
Saldo podatku (Rezerwa – Aktywo)	2 006	1 928
zmiana podatku odroczonego	78	-401

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Zmiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz bezpośrednio w kapitałach własnych		
Zmiana aktywów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	123	--376
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	19	35
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-64	-60
Razem	78	-401
 Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	142	-341
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-64	-60
Przeniesienie salda aktywów i pasywów po połączeniu Aportera	0	-30
Razem zmiana podatku odroczonego	78	-431

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane		
(o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 251	9 251
Wartość	9 251	9 251

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

**25. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337

26. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	12 838	12 377
Zwiększenia w tym:	0	461
z podziału zysku	0	461
z kapitału rezerwowego	0	0
- pozostałe zwiększenia	0	0
zmniejszenia	4 038	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0
Stan na dzień bilansowy	8 800	12 838

27. AKCJE WŁASNE

Akcje własne	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0



28. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>30.06.2011</u> PLN'000	<u>31.12.2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 431	9 866
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Przeszacowanie nieruchomości pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	0
RAZEM		
Zmniejszenia w tym :	99	435
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat poprzednich z tytułu sprzedaży , likwidacji przeszacowanych nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenie przed i po przeszacowaniu	163	495
Rozwiązanie rezerw na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	-64	-60
Razem	99	435
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 333	9 431

29. ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
DANE HISTORYCZNE	
Stan na dzień 1 stycznia 2010	<u>923</u>
Wypłacone dywidendy	463
Zysk netto za rok obrotowy	-2 874
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	460
Zysk / strata z lat ubiegłych	315
Wynik finansowy Aportera za lata ubiegłe	-115
Wynik finansowy Aportera za rok 2010	-1 364
Stan na dzień 31 grudnia 2010	<u>-4 038</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2011	<u>-4 038</u>
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	361
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 038
Zysk / strata z lat ubiegłych	163
Stan na dzień 30 czerwca 2011	<u>524</u>

**Wandalex S.A.**

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 R.

W dniu 30 listopada 2010 roku nastąpiło połączenie Wandalex S.A. ze spółką zależną Aporter. Z tego względu dane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za pierwsze półrocze 2011 roku nie są porównywalne z danymi za pierwsze półrocze 2010 roku.

30.WYBRANE POZYCJE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Okres zakończony 30 czerwca 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	25 686	13 093	433	39 212
Poza Grupę	25 676	13 093	31	38 800
Do innych segmentów	10	0	402	412
Koszty amortyzacji	2 631	247	70	2 948
Pozostałe koszty	23073	11 537	350	34 960
Utrata wartości rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek współkontrolowanych	0	0	0	0
Wynik netto segmentu:	214	134	13	361

Okres zakończony 30 czerwca 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	13 780	5 014	1 175	19 969
Poza Grupę	13 738	5 014	6	18 758
Do innych segmentów	42	0	1 169	1 211
Koszty amortyzacji	1 819	293	70	2 182
Pozostałe koszty	13 787	4 862	1 050	19 699
Utrata wartości rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek współkontrolowanych	0	0	0	0
Wynik netto segmentu	- 1 329	-1 356	55	-2 630

**31. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2011	okres zakończony 30 czerwca 2010
	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	21 437	11 032
Sprzedaż produktów	6 637	0
Przychody z tytułu świadczonych usług	11 138	8 937
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	652	784
Razem	39 212	19 969
W tym sprzedaż -export	532	208

32. PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2011	okres zakończony 30 czerwca 2010
	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	-558	0
Wartość zużytych materiałów	5 380	1 707
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6 649	4 510
Koszty amortyzacji	2 948	2 182
Usługi obce	2 077	1 183
Koszty podatków	378	342
Pozostałe koszty	664	603
Razem koszty operacyjne według rodzaju	17 538	10 527
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	18 029	9 482
Koszty sprzedanych produktów i usług	2 341	1 872
Razem	37 908	21 881

**33. POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2010 PLN'000
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	130
Otrzymane odszkodowanie	26	58
Odwrocenie odpisu aktualizującego	857	51
Pozostałe	43	134
Razem	<u>943</u>	<u>374</u>

34. POZOSTAŁE KOSZTY

	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2010 PLN'000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Odpis aktualizujący należności	1 186	472
Złomowanie składników majątku obrotowego	0	0
Kary umowne	0	0
Pozostałe	200	77
Razem	<u>1 386</u>	<u>549</u>

35. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2010 PLN'000
Odsetki uzyskane	6	19
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	22	30
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	505	117
Inne(odwrócenie odpisu na pożyczkę Feralco)	0	500
Razem	<u>533</u>	<u>666</u>

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 30.06.2010 roku 349 tys. zł., na 30.06.2011 r. 185 tys. PLN oraz krótkoterminowe w wysokości na dzień 30.06.2010 roku 147 tys. zł, na 30.06.2011 r. 165 tys. PLN. Zrealizowane przychody finansowe z tego tytułu w okresie 6 miesięcy 2010 roku wyniosły 30 tys. zł natomiast w okresie 6 miesięcy 2011 roku wynosiły 22 tys. zł. Przyszłe opłaty leasingowe na dzień 30.06.2010 roku wynosiły łącznie 588 tys. zł: z czego krótkoterminowe 196 tys. zł, długoterminowe 392 tys. zł, na dzień 30.06.2011 roku wynosiły łącznie 392 tys. zł z czego długoterminowe wynoszą 196 tys. zł. Natomiast niezrealizowane przychody finansowe na dzień 30.06.2010 roku wynosiły ogółem 91 tys. zł, z podziałem na krótkoterminowe 50 tys. zł i długoterminowe 41 tys. zł. a na dzień 30.06.2011 roku wynoszą 41 tys. zł z podziałem na krótkoterminowe 12 tys. zł i długoterminowe 29 tys. zł.

**36. KOSZTY FINANSOWE**

	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2010 PLN'000
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	110	109
Koszty odsetek – obligacje zamienne	0	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	345	188
Razem koszty finansowania zewnętrznego	455	297
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	304	185
Dopłata do kapitału Feralco	0	656
Pozostałe koszty finansowe	25	9
Razem	784	1 147

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. PLN co odpowiada wynagrodzeniu w kwocie 500 złotych 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 wynosi 450 tys. PLN.

W pierwszym półroczu 2011 tak jak w pierwszym półroczu 2010 Wandalex S.A. dokonał aktualizacji wartości udziałów posiadanych w jednostce współzależnej Wandalex Feralco Sp. z o.o. Dokonany odpis aktualizujący zrównał wartość posiadanych udziałów na dzień 30 czerwca 2011 do poziomu kapitałów własnych przypadających na Wandalex S.A.



37. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 30 czerwca 2011	okres zakończony 30 czerwca 2010
	PLN'000	PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	106	0
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	143	62
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	64	0
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Razem podatek dochodowy, wykazany w rachunku zysków i strat	249	62

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w 2011 roku według stawki równej 19% (2010: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2011</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	610	- 2 568
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19%	116	-488
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	291	571
Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	158	21
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	249 41%	62 -2%

**38. DYWIDENDY**

	okres zakończony 30 czerwca 2011 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2010 PLN'000
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:		
Ostateczna dywidenda za rok 2009 w wartości 463 tys. zł wypłacona 13.10. 2010 r. (0,05 PLN) za akcję	0	463
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2010	0	0

39. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW ROZPOZNANA W CIĄGU ROKU W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych:**

W okresie sprawozdawczym nie została powołana Komisja Wewnętrzna w celu dokonania oceny wartości środków trwałych z grupy maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe.

40. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W okresie 6 miesięcy 2011 roku dokonano przeglądu wiekowania stanów magazynowych w wyniku którego dokonano korekty odpisu aktualizującego zapas towarów, materiałów oraz wyrobów gotowych na łączną kwotę 107 tys. zł. W okresie 6 miesięcy 2010 roku po analizie wiekowania stanów magazynowych wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów pozostał na poziomie z 31.12.2009 roku i wynosił 286 tys. z. Cena sprzedaży towarów netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży.



TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

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

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 czerwca 2011</u>	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 czerwca 2010</u>
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Aporter sp. z o.o.	0	432
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	2	3
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	1 598	815
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	1 600	1 250
Aporter do Wandalex S.A.	0	185
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	4 567	3 318
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA

	Należności		Zobowiązania	
	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	3	0	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	1 244	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	2 919	2 315	236	454
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	1 244	1 244
Wandalex Feralco od / doWandalex S.A.	236	454	2 919	2 315
Heavy-Net od / doWandalex S.A.	0	0	3	0

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 , która w styczniu 2010 roku została skompensowana z dopłatą do kapitału , która została uchwalona w dniu 26 stycznia 2010 roku przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Wandalex Feralco .

Należności od Wandalex-Ukraina objęte są w całości odpisem aktualizującym. Na należności od Wandalex-Feralco Wandalex S.A. utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 1 104 tys. zł

42. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

W prezentowanym okresie jednostka nie zakupiła akcji własnych od podmiotów powiązanych.

43. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ



Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zyski

	Koniec okresu <u>30.06.2011</u> PLN'000	Koniec okresu <u>30.06.2010</u> PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	361	- 2 630
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	361	- 2 630

Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu <u>30.06.2011</u> <u>SZT.</u>	Koniec okresu <u>30.06.2010</u> <u>SZT.</u>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję – w szt.	9 250 719	9 250 719
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych: Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Wartość nominalna wszystkich akcji: 1,00 zł.	PLN	PLN
Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji. Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.	0,04	-0,28

44. Działalność kontynuowana

	Koniec okresu <u>30.06.2011</u> PLN'000	Koniec okresu <u>30.06.2010</u> PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	361	- 2 630
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	361	- 2 630
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		

**Wandalex S.A.**

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)

Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej

361 - 2 630

45. Informacja o zatrudnieniu

L.p.	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych na koniec okresów sprawozdawczych	
		obrotowym	poprzedzającym
1	Pracownicy umysłowi	205	82
2	Pracownicy fizyczni	112	47
3	Pracownicy pozostali	93	0
Razem		205	129

46. Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w okresie 6 miesięcy 2011 i 2010 r.

		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
		2011 r.	2010 r.
1	Wandalex S.A.	PLN' 000	PLN' 000
	Skrzeczyński Marek - Prezes Zarządu	138	163
	Kozłowski Mirosław – Vice Prezes Zarządu	123	148
	Andrzejewski Jacek – Członek Zarządu	114	134
	Wiesław Nawlicki – Członek Zarządu	104	0
	Razem	479	445

Wynagrodzenie organów nadzorujących w okresie 6 miesięcy 2011 i 2010 r.

L.p.		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
		2011 r.	2010 r.
		PLN' 000	PLN' 000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	193	192
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	179	172
3	Gajewicz Paweł	4	3
4	Mróz Waldemar	0	0
5	Figat Jarosław	4	3
6	Grzegorz Rusin	4	3
	Razem	384	373



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

47. Podział działalności Spółki w rachunku przepływu środków pieniężnych

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

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.

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych, a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych dotyczy niezrealizowanych różnic kursowych na rachunku bankowym.

48. SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2010</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	170	279
W tym:		
Weksle i чеки	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	170	279

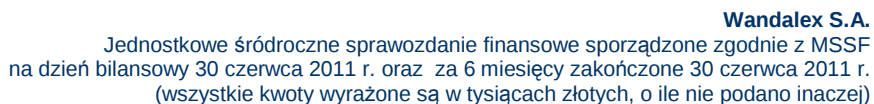
49. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 16 czerwca 2011 roku z firmą AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZH - CBR” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34 została podpisana umowa na badanie i przegląd sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Zakres umowy obejmuje:

- przegląd śródroczny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego zostało ustalone w wysokości 16,5 tys. złotych plus VAT. Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez tą samą firmę. Wysokość wynagrodzenia wynosiła 16,5 tys. złotych netto.



Spółka użytkuje ponadto samochody na podstawie krótkoterminowych umów dzierżawy. Umowy długoterminowe jak i umowy krótkoterminowe zawierane są ze spółką ALD Automotive Polska Sp. z o.o.

	<u>30.06.2011</u>	<u>30.06.2010</u>
	PLN'000	PLN'000
Wartość czynszów leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	43	74
Zobowiązania z tytułu umów dzierżawy wymagalne w ciągu:		
jednego roku	0	0
dwóch do pięciu lat	0	0

W zakresie podpisanych umów leasingowych nie istnieją żadne zapisy dające leasingodawcom lub jednostce prawo przedłużania umów leasingu lub opcję zakupu. Umowy leasingowe nie wprowadzają również żadnych ograniczeń w zakresie możliwości wypłaty dywidendy, niezbędnych do utrzymywania wskaźników finansowych lub zakazów zawierania kolejnych umów leasingowych.

51. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego.

W okresie 6 miesięcy 2011 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

52. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

**Wandalex S.A.**

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

53. Wybrane dane finansowe

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 6 miesięcy 2011r. kursem 3,9673 PLN/EUR

za 6 miesięcy 2010r. kursem 4,0042 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdani z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 30 czerwca 2011 r. według średniego kursu 3,9866 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

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

		Stan na 30.06.2011 oraz za okres 6 miesięcy 2011 r.		Stan na 30.06.2010 oraz za okres 6 miesięcy 2010 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 212	9 884	19 969	4 987
2	Zyski z działalności operacyjnej	861	217	-2 087	-521
3	Zysk brutto	610	154	-2 568	-641
4	Zysk netto	361	91	-2 630	-657
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 652	668	417	104
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	82	21	-840	-210
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 920	-736	333	83
8	Przepływy pieniężne netto razem	-186	-47	-90	-22
9	Aktywa razem	68 225	17 114	59 165	14 940
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 980	8 022	23 346	5 895
11	Zobowiązania długoterminowe	10 956	2 748	6 981	1 763
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 024	5 274	16 365	4 132
13	Kapitał własny	36 245	9 092	35 819	9 045
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 321	9 251	2 336
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	Zysk strata na jedną akcję zwykłą	0,04	0,01	-0,28	-0,07
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,92	0,98	3,87	0,97

GŁÓWNY KSIĘGOWY**ZARZĄD WANDALEX S.A.**

Barbara Czapska

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski

Wiesław Nawlicki