



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.

**Prezentowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**



Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 roku

WSTĘP

Opis organizacji Grupy Wandalex.

Grupa Wandalex obejmuje następujące jednostki organizacyjne:

Jednostka dominująca: Wandalex S.A.

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

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

Udział procentowy Wandalex S.A. w podmiotach Grupy na dzień 30.09.2011 r.

Nazwa spółki:

Udział:

Heavy – Net Sp. z o. o.

100%

Wandalex – Ukraina

90%

Wandalex – Feralco Sp. z o.o.

50%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2011 roku

		Stan na 30 września 2011	Stan na 30 czerwca 2011	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 30 września 2010
AKTYWA					
w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	48 790	44 346	38 874	39 423
1.	Wartości niematerialne	4 128	4 150	4 195	4 219
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	43 626	39 227	33 322	33 734
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	140	185	269	310
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	896	784	1 087	1 132
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	1	28
II.	Aktywa obrotowe	24 898	23 886	20 312	20 630
1.	Zapasy	10 988	13 476	9 199	9 871
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	13 106	9 564	10 332	9 922
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	170	165	156	152
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	298	222	414	377
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336	459	211	308
Aktywa razem		73 688	68 232	59 186	60 053

		Stan na 30 września 2011	Stan na 30 czerwca 2011	Stan na 31 grudnia 2010	Stan na 30 września 2010
PASYWA					
I.	Razem kapitały własne	36 943	36 083	35 642	36 317
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	36 943	36 083	35 642	36 317
1.	Kapitał zakładowy	9 251	9 251	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	8 337	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	9 479	9 497	13 534	13 846
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	268	390	337	343
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	980
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 267	9 333	9 431	9 697
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-952	-1 051	-529	-1 925
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	1 293	326	-4 719	-4 212
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	13 539	11 335	7 303	7 631
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	259	376	491	569
2.	Rezerwa na podatek odroczony	2 372	2 385	2 250	2 713
3.	Rezerwy długoterminowe	78	78	78	132
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 830	8 496	4 484	4 217
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 206	20 814	16 241	16 105
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	11 763	11 697	9 017	8 568
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	83	9	0	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 002	4 959	3 548	3 703
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 128	3 909	3 502	3 716
5.	Rezerwy krótkoterminowe	230	240	174	118
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0	0
Pasywa razem		73 688	68 232	59 186	60 053

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 września 2011 roku**

Działalność kontynuowana	Trzy miesiące zakończone 30 września 2011	Okres zakończony 30 września 2011	Trzy miesiące zakończone 30 września 2010	Okres zakończony 30 września 2010
	w tys. złotych			
1	2	3	4	5
Przychody ze sprzedaży	27 977	67 187	16 532	39 521
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	23 611	55 105	13 666	33 153
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	4 366	12 082	2 866	6 368
Pozostałe przychody	128	1 099	66	477
Koszty sprzedaży	2 121	6 280	1 957	5 931
Koszty ogólne zarządu	1 004	3 260	1 052	3 305
Pozostałe koszty	107	1 495	-31	1 051
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 262	2 146	-46	-3 442
Przychody finansowe	243	777	225	409
Koszty finansowe	363	844	174	501
Przychody/koszty finansowe netto	-120	-67	51	-92
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	112	-192	-138	-479
Zysk /strata przed opodatkowaniem	1 254	1 887	-133	-4 013
Podatek dochodowy	287	594	56	199
Zysk (strata) netto	967	1 293	-189	-4 212
Inne całkowite dochody	-122	-69	107	-31
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	-122	-69	107	-31
Inne	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	-122	-69	107	-31
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	967	1 293	-189	-4 212
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	845	1 224	-82	-4 243
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję				
podstawowy (zł)		0,14		-0,46
rozwodniony (zł)		0,14		-0,46



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

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	1 293	1 293
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-4 055	0	0	0	0	4 055	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-245	0	0	0	245	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	81	0	-69	0	-4	0	8
Kapitały na dzień 30 wrzesień 2011	9 251	17 816	9 267	0	268	0	-952	1 293	36 943



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

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 R.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2011	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-5 248	0	35 642
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	0	326	326
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	-4 037	0	0	0	0	4 037	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-160	0	0	0	160	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	62	0	53	0	0	0	115
Kapitały na dzień 30 czerwca 2011	9 251	17 834	9 333	0	390	0	-1 051	326	36 083



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

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	313	-4 719	-4 406
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-463	0	-463
Przeniesienie zysków na kapitały	0	491	-290	0	0	0	-491	0	-290
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	-312	-145	0	-37	-980	1 292	0	-182
Kapitały na dzień 31 grudnia 2010	9 251	21 871	9 431	0	337	0	-529	-4 719	35 642



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

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) za rok bieżący	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitały na początek okresu 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2010	9 251	21 692	9 866	0	374	980	-1 180	0	40 983
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie	0	0	0	0	0	0	216	-4 212	-3 996
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-463	0	-463
Przeniesienie zysków na kapitały	0	491	-202	0	0	0	-491	0	-202
Zmiana wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych rozpoznana bezpośrednio w kapitałach własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zakup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach	0	0	33	0	-31	0	-7	0	-5
Kapitały na dzień 30 września 2010 r.	9 251	22 183	9 697	0	343	980	-1 925	-4 212	36 317



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2011	Okres zakończony 30 września 2011	Trzy miesiące zakończone 30 września 2010	Okres zakończony 30 września 2010
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	967	1 293	-189	-4 212
II.	Korekty razem	163	2 481	705	4 090
1.	Amortyzacja	1 848	4 796	1 224	3 601
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-227	-732	-208	-323
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	339	772	128	1049
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	-112	192	138	479
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-104	-98	-31	-100
6.	Zmiana stanu rezerw	-27	175	-75	-101
7.	Zmiana stanu zapasów	2 488	-1 789	817	-347
8.	Zmiana stanu należności	-3 542	-2 773	-1 903	-1 764
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	146	2 832	-154	2 342
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	124	-124	121	108
11.	Inne korekty	-770	-770	648	-854
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 130	3 774	516	-122
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	72	163	216	533
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72	163	216	531
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	2
a)	W jednostkach powiązanych:	0	0	0	2
	- zbycie aktywów	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	2
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b)	W jednostkach pozostałych:	0	0	0	0
	- zbycie aktywów	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	30	38	131	640
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	38	131	640
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	42	125	85	-107



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		Trzy miesiące zakończone 30 września 2011	Okres zakończony 30 września 2011	Trzy miesiące zakończone 30 września 2010	Okres zakończony 30 września 2010
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 111	1 426	686	3 147
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0
1.	Kredyty i pożyczki	1 102	1 394	672	3103
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	9	32	14	44
II.	Wydatki	2 207	5 441	1 493	3 742
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 858	4 637	1348	3 302
8.	Odsetki	349	804	145	440
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 096	-4 015	-807	-595
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	76	-116	-206	-824
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	76	-116	-206	-824
F.	Środki pieniężne na początek okresu	222	414	583	1 201
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	298	298	377	377
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	24	24	23	23



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 30 WRZEŚNIA 2011 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.

• PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2010 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2011 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2011r. 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). Grupa zdecydowała się na prezentację jednego sprawozdania.

• INFORMACJE OGÓLNE

Jednostka Wandallex S.A. jest spółką akcyjną działającą na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka zarejestrowana jest przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000118662. Siedziba jednostki oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych znajduje się w Polsce. Adresem siedziby jednostki jest Warszawa, ul. Garażowa 7.

Jednostka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:

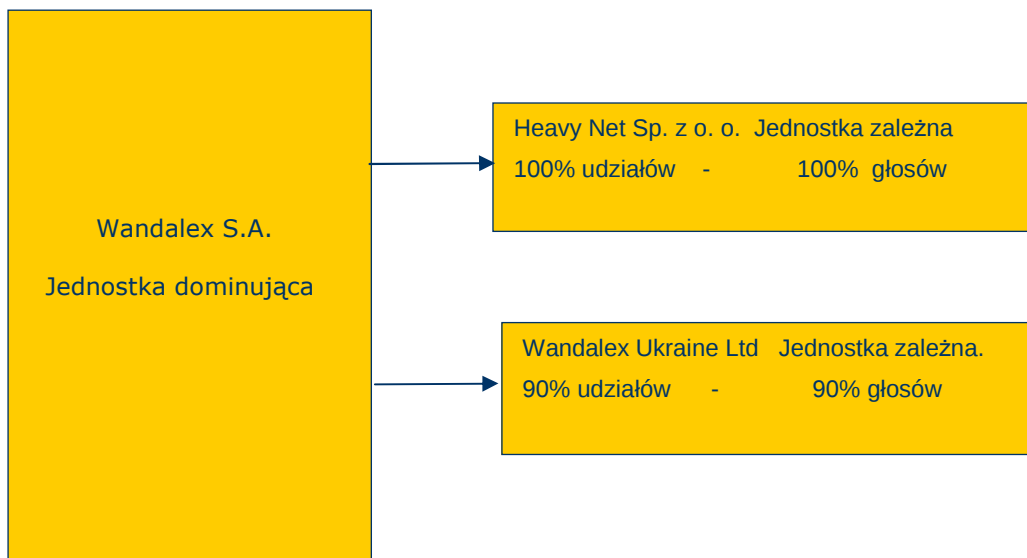
1. Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
2. Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
3. Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
4. Oddział Kielce ul. Malików 150,
5. Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska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

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

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

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

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

Spółka Heavy - Net Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu przy ul. Szczawińskiej 54/58.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000190076 w dniu 30 stycznia 2004 roku.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego oraz obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych.
Działalność podstawowa według PKD 5030.

Spółka Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie.

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

Spółka Wandalex – Feralco Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu przy ul. Szczawińskiej 54/58.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118283. Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności jest produkcja systemów regałów paletowych i wyposażenia magazynowego.
Działalność podstawowa według PKD 2811.



Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz jednostek powiązanych sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Wandallex S.A. Zdaniem Zarządu spółki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej Wandallex S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r. oraz porównywalne dane finansowe na 31 grudnia 2010 roku i na 30 września 2010 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zmian w kapitałach własnych, natomiast w odniesieniu do pozostałych sprawozdań dane porównawcze prezentowane są za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2010 r. .

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek, natomiast w dniu 1 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Wandallex S.A. z jej Spółką zależną Aporter Sp. z o.o.. Łączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Aporter (jako spółki przejmowanej) na Spółkę Wandallex 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 Wandallex S.A. jest jedynym wspólnikiem Aporter Sp. z o.o., połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Wandallex S.A. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

W związku z połączeniem nie zostały przyznane przez Wandallex 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 Wandallex 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.

W okresie 9 miesięcy 2011 roku wystąpiły zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnymi Spółkami Grupy Wandallex jedynie w Spółce Wandallex Feralco Sp. z o.o. :

W dniu 08.02.2011 Pan Piotr Librowski został odwołany ze stanowiska Prezesa Spółki a w dniu 09.02.2011 roku na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Marek Michałowski. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2010 roku na Członka Zarządu Spółki został powołany Pan Piotr Adamiak, funkcję tę pełni od dnia 3 stycznia 2011 roku. W dniu 8 czerwca 2011 roku Pan Marek Michałowski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu.

Od dnia 1 lipca 2011 roku na stanowisko prezesa Zarządu został powołany Pan Krzysztof Boruszewski, który zrezygnował z tej funkcji w dniu 11 lipca 2011 roku.

Rada Nadzorcza Spółki Wandallex Feralco Uchwałą nr 1 z dnia 22.07.2011 oddelegowała członka Rady Nadzorczej spółki Pana Dariusza Bąkowskiego do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu – Prezesa ww. Spółki w okresie od dnia 01.08.2011 do dnia 31.10.2011 roku.

Z dniem 01.11.2011 dotychczasowy Członek Zarządu Pan Piotr Adamiak został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Wandallex Feralco.

Na dzień 30.09.2011 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli :

Wandallex S.A.

- | | |
|-----------------------|-----------------------|
| 1. Marek Skrzeczyński | - Prezes Zarządu |
| 2. Mirosław Kozłowski | - Vice Prezes Zarządu |
| 3. Jacek Andrzejewski | - Członek Zarządu |
| 4. Wiesław Nawlicki | - Członek Zarządu |



Heavy-Net sp. z o. o.

1. Marek Skrzeczyński

- Prezes Zarządu

Wandalex Ukraine Ltd

Kancelaria prawna „Prioritet”

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

1. Dariusz Bąkowski

- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorcza jednostki dominującej na dzień 30.09.2011 roku :

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej
- Członek Rady Nadzorczej

• Podstawowe zasady rachunkowości

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

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

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

Pozycja sprawozdania

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

Aktywa finansowe
Zapasy
Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Model przeszacowania – według wartości przeszacowanej
Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej
Wartość godziwa
Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto
Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej natomiast maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia, pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego, doprowadzeniem go do stanu używalności, a także z jego rozbiórką i doprowadzeniem otoczenia do stanu pierwotnego (w przypadku istnienia takiego obowiązku).



Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości. Analiza ta dokonywana jest zgodnie z zasadami opisanymi w dalszej części sprawozdania finansowego.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla Grupy do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne, z wyjątkiem wieczystego użytkowania gruntów, które jest wykazywane w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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



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

Zapasy

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Waluty obce



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

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

Ryzyko walutowe.

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

Koszt odsetek

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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

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

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



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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy stają się one stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w bilansie według daty rozliczenia transakcji.

Należności

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

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

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

Do wartości tak określonej należności dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe.

Inwestycje w papiery wartościowe



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

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

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży na kapitał własny odnoszona jest różnica między wartością godziwą instrumentu, a jego wartością ustaloną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Do wartości tak określonego zobowiązania dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Rezerwy

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

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

Koszty finansowe

W zakresie kosztów finansowych związanych bezpośrednio z konstruowanym elementem aktywów trwałych, Grupa stosuje dozwolone podejście alternatywne, w ramach którego koszty finansowe są kapitalizowane na wartość tego składnika aktywów, w zakresie w jakim możliwe jest bezpośrednie przypisanie kwot finansowania do tej pozycji aktywów.

Wszelkie inne koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zasady konsolidacji



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 31 grudnia. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

We wszystkich nabyciach dokonywanych przez jednostki grupy kapitałowej określana jest strona przejmująca. Wszystkie połączenia jednostek rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia aktywa, zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwych. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto oraz zobowiązań warunkowych jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział udziałowców lub akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i zobowiązań w kapitale własnym grupy. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom lub udziałowcom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały własne jednostki dominującej zgodnie z MSR 27.

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

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

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

Inwestycje w podmioty współkontrolowane

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

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

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Udziały finansowe w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są przy wykorzystaniu metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji gdy inwestycja jest klasyfikowana jako przeznaczona do zbycia. Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem Grupy w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.



Pozycja bilansu „Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności” obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualną utratę wartości), jaka powstała na zakupie akcji / udziałów jednostki stowarzyszonej.

Raportowanie segmentów

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

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

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

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

• ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

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

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

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

• ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

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

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

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

Wartość godziwa składników aktywów testowanych pod względem utraty wartości określana jest na podstawie ich cen rynkowych. Jeżeli jednak cena taka nie istnieje jest ona szacowana na podstawie wiedzy i doświadczenia osób zatrudnionych w jednostce Grupy i weryfikowana przez Zarząd. Tak ustalona wartość godziwa (bazująca na



cenach transakcyjnych podobnych aktywów lub na ich wycenia opartej na wiedzy i doświadczeniu) może odbiegać od rzeczywistej ceny, którą można by uzyskać w transakcji mimo zachowania najwyższej staranności.

Szacowanie wartości w użytkowaniu

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

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

- 1) w chwili dokonywania prognozy ocena przyszłych przychodów i kosztów może nie odpowiadać rzeczywistym przychodom i kosztom w przyszłości;
 - 2) ocena okresu użytkowania składnika aktywów może ulec zmianie w przyszłości;
 - 3) wskaźniki używane przy ekstrapolacji mogą nie odpowiadać rzeczywistemu schematowi zmian w kwotach przychodów i kosztów;
 - 4) stopa dyskontowa używana w chwili dokonywania obliczeń może różnić się od stopy, która będzie odpowiednia w poszczególnych okresach w przyszłości.
- W przypadku emisji innych instrumentów ich wartość określana jest w odniesieniu do ich cen rynkowych, a jeżeli one nie istnieją, to poprzez zastosowanie ogólnie przyjętego modelu wyceny, w szczególności w zakresie emitowanych instrumentów dłużnych ocena ich wartości dokonywana jest poprzez dyskontowanie płatności z tytułu tych instrumentów przy użyciu efektywnej stopy zwrotu.

Dla sprawozdań finansowych Grupy 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

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

30 września 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	59 336		8 919		5 433		73 688
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	896		0		0		896
Zobowiązania segmentu, w tym	36 610		1 135		0		36 745
Zobowiązania długoterminowe	13 528		11		0		13 539
Zobowiązania krótkoterminowe	22 082		1 124		0		23 206
Wartość zakupów w okresie							
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	15 254		0		0		15 254

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	53 619		9 145		5 468		68 232
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	784		0		0		784
Zobowiązania segmentu, w tym	30 819		1 330		0		32 149
Zobowiązania długoterminowe	11 324		11		0		11 335
Zobowiązania krótkoterminowe	19 495		1 319		0		20 814
Wartość zakupów w okresie							
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	43 807		9 840		5 539		59 186
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 087		0		0		1 087
Zobowiązania segmentu, w tym	22 274		1 270		0		23 544
Zobowiązania długoterminowe	7 300		3		0		7 303
Zobowiązania krótkoterminowe	14 974		1 267		0		16 241
Wartość zakupów w okresie							
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	3 891		53		0		3 944

30 września 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	51 036		4 834		4 183		60 053
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 132		0		0		1 132
Zobowiązania segmentu, w tym	21 230		2 506		0		23 736
Zobowiązania długoterminowe	7 158		473		0		7 631
Zobowiązania krótkoterminowe	14 072		2 033		0		16 105
Wartość zakupów w okresie							
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	2 238		0		0		2 238



WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2010	0	0	0
w tym:			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9miesięcy 2010	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2010	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 01.01.2010r.	234	5 534	5 768
Zwiększenia w 2010 roku w tym:	0	0	0
Zakup			
Przeniesienie WNiP po połączeniu Aporter	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
	0	0	0
Zmniejszenie w 2010 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2010 roku.	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 01.01.2011r.	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2011 roku w tym:	0	0	0
Zakup			
Przeszacowanie			
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
	0	0	0
Zmniejszenie w 2010 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.06.2011 roku.	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2011	0	0	0
w tym :			
Zakup	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9miesięcy 2011	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2011	234	5 534	5 768



	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Umorzenie			
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2010	165	1 270	1 435
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2010	27	87	114
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2010 rok	27	87	114
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2010	192	1 357	1 549
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2010	165	1 270	1 435
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2010	36	102	138
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2010 rok	36	102	138
Przeszacowanie wartości			
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2010	201	1 372	1 573
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	201	1 372	1 573
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2011	13	32	45
w tym:			
Odpis za 6 miesięcy 2011 rok	14	32	45
Przeszacowanie wartości			
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2011	215	1 404	1 619
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	201	1 372	1 573
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2011	19	48	67
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2011 rok	19	48	67
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2011	220	1 420	1 640
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2010	69	4 264	4 333
Na dzień 30 września 2010	42	4 177	4 219
Na dzień 31 grudnia 2010	33	4 162	4 195
Na dzień 30 czerwca 2011	20	4 130	4 150
Na dzień 30 września 2011	14	4 114	4 128



WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Grupa posiada prawo użytkowania wieczystego działek gruntu w Zgierzu o ogólnej powierzchni 51.591 m². Wartość początkowa(historyczna) tego prawa stanowi wartość: 1 135 zł.

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

Nadwyżka z aktualizacji wyceny w wysokości 3 103 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 589 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wyniósł 2 514 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego

1 135

Umorzenie na 01.01.2010	103	Wartość netto na 01.01.2010	1 032
Umorzenie na 30.09.2010	113	Wartość netto na 30.09.2010	1 022
Umorzenie na 31.12.2010	116	Wartość netto na 31.12.2010	1 019
Umorzenie na 30.06.2011	123	Wartość netto na 30.06.2011	1 012
Umorzenie na 30.09.2010	126	Wartość netto na 30.09.2010	1 009



9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KOSZT NABYCIA				
Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	24 781	23 548	50 107
Zwiększenia ogółem w 9 miesięcy 2010 r. w tym:	0	4	2 234	2 238
zakup	0	4	2 234	2 238
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 9 miesięcy 2010 r. w tym :	47	0	2 144	2 191
Sprzedaż, likwidacje	47	0	2 144	2 191
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2010	1 731	24 785	23 638	50 154
Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	24 781	23 548	50 107
Zwiększenia ogółem w 12 miesięcy 2010 r. w tym:	0	4	3 940	3 944
zakup	0	4	3 940	3 944
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 12 miesięcy 2010 r. w tym :	47	269	3 878	4 194
Sprzedaż, likwidacje	47	269	3 878	4 194
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 grudnia 2010	1 731	24 516	23 610	49 857
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	24 516	23 610	49 857
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	24 516	31 995	58 242



	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwale	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	24 516	23 610	49 857
Zwiększenia ogółem w 9 miesięcy 2011 r. w tym:	0	14	15 240	15 254
zakup	0	14	15 240	15 254
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w 9 miesięcy 2011 r. w tym :	0	0	971	971
Sprzedaż, likwidacje	0	0	971	971
Odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011	1 731	24 530	37 879	64 140
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2010	0	4 453	10 158	14 611
Zwiększenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2010 r.	0	480	2 997	3 487
Amortyzacja	0	490	2 997	3 487
Odwrocenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2010 r,	0	0	1 678	1 678
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 678	1 678
utruty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2010	0	4 943	11 477	16 420
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2010	0	4 453	10 158	14 611
Zwiększenia ogółem	0	627	4 036	4 663
Amortyzacja	0	627	4036	4 663
Odwrocenie utraty wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	67	2 672	2 739
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	67	2 672	2 739
utruty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2010	0	5 013	11 522	16 535



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunt własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwale	Razem
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	5 013	11 522	16 535
Zwiększenia ogółem	0	315	2 588	2 903
Amortyzacja	0	315	2 588	2 903
Odwrócenie utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	423	423
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	423	423
utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2011 r.	0	5 328	13 687	19 015
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011	0	5 013	11 522	16 535
Zwiększenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2011 r.	0	470	4 259	4 729
Amortyzacja	0	470	4 259	4 729
Odwrócenie Utraty wartości	0	0	0	0
Przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem w okresie 9 miesięcy 2011 r.	0	0	750	750
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	750	750
utraty wartości	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2011	0	5 483	15 031	20 506
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2010	1 778	20 328	13 390	35 496
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 września 2010	1 731	19 842	12 161	37 734
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2010	1 731	19 503	12 088	33 322
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 czerwca 2011	1 731	19 188	18 308	39 227
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 30 września 2011	1 731	19 047	22 848	43 626



Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>30.09.2011</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>30.09.2010</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 731	1 731	1 731	1 731
Budynki i budowle	19 047	19 188	19 503	19 842
Urządzenia techniczne i maszyny	920	988	1 134	1 212
Środki transportu	21 724	17 176	10 764	10 736
Pozostałe	204	144	190	213
Rzeczowe aktywa trwałe razem	43 626	39 227	33 322	33 734

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

Wartość poszczególnych grup aktywów w koszcie historycznym:

	<u>30.09.2011</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>30.09.2010</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	633	633
Budynki i budowle	11 528	11 623	11 812	11 907

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie 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 30.09.2010	3 019	Wartość netto na 30.09.2010	11 907
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
Umorzenie na 30.09.2011	3 398	Wartość netto na 30.09.2011	11 528



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. zł został odniesiony na bieżący wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. Na dzień 30 września 2011 roku wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 8 337 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 584 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na ten dzień wyniósł 6 752 tys. zł.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego				
30 września 2010	0	0	9 601	9 601
31 grudnia 2010	0	0	9 576	9 576
30 czerwca 2011			15 212	15 212
30 września 2011	0	0	19 927	19 927

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 30 września 2010				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350
Na dzień 31 grudnia 2010				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2011	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350
Na dzień 30 września 2011	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350

ZAPASY

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

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Towary	3 576	6 061	3 117	3 790
Materiały	6 007	6 156	5 381	5 308
Produkcja w toku	964	931	590	651
Wyroby gotowe	441	328	111	122
Razem:	10 988	13 476	9 199	9 871

Na dzień bilansowy zapasy o wartości księgowej 1,9 mln zł stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych według wartości brutto bez uwzględnienia odpisów aktualizacyjnych.

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Towary	3 831	6 316	4 403	4 076
Materiały	6 028	6 177	5 477	5 380
Produkcja w toku	995	962	621	651
Wyroby gotowe	448	335	119	122
Razem	11 302	13 790	9 620	10 229

Na towary i materiały, które zalegają w magazynie powyżej ustalonego terminu dokonywany jest odpis ich wartości. Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został



w międzyczasie zmodyfikowany - jednostka dokonuje oszacowania ceny sprzedaży netto tego rodzaju zapasów zmniejszając ich wartość według kosztu nabycia (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

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

Saldo odpisu aktualizującego zapasy prezentuje poniższa tabela .

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000
Odpis aktualizujący towary	255	255	286	286
Odpis aktualizujący materiały	21	21	96	72
Odpis aktualizujący produkcję w toku	31	31	31	0
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	7	7	8	0
Razem	314	314	421	358

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NALEŻNOŚCI

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	11 040	7 673	8 282	8 153
Należności od podmiotów powiązanych	2 115	1 815	1 932	1 646
w tym:				
z tytułu dostaw towarów i usług	1 805	1 465	1 507	1 184
krótkoterminowe	1 805	1 465	1 507	1 184
z tytułu leasingu finansowego	310	350	425	462
długoterminowe	140	185	269	310
krótkoterminowe	170	165	156	152
Należności pozostałe	261	426	543	585
w tym: Z tytułu podatków i ceł	151	307	327	312
Inne	110	119	216	273
Razem należności netto	13 416	9 914	10 757	10 384
Odpisy aktualizacyjne należności	2 798	2 811	2 713	2 359
Razem należności brutto	16 214	12 725	13 470	12 743

W 2008 roku Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierżawiając je na okres 60 miesięcy Spółce Wandalex Feralco Sp. z o. o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy, to też w sprawozdaniu wykazano należności długoterminowe na dzień 30.09.2011 r. w wysokości 140 tys. zł, na 30.06.2011 r. w wysokości 185 tys. zł, na 31.12.2010 r. w wysokości



269 tys. zł, na 30.09.2010 r. 310 tys. zł oraz krótkoterminowe na dzień 30.09.2011 r. w wysokości 170 tys. zł, na 30.06.2011 w wysokości 165 tys. zł, na 31.12.2010 r. 156 tys. zł, na 30.09.2010 r. 152 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	16 832	13 455	8 032	7 920
jednego roku	6 002	4 959	3 548	3 703
dwóch do pięciu lat	10 830	8 496	4 484	4 217
powyżej pięciu lat	0	0	0	0

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

INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	7 483	6 549	5 218	4 765
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	564	236	326	338
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	564	236	326	338
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 018	3 201	1 796	1 550
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 400	1 430	1 381	1 179
Inne	381	290	296	736
Kredyty i pożyczki	5 387	4 285	3 993	4 285
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	17 233	15 991	13 010	12 853



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

KREDYTY				
Stan na 30.09.2011 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.09.2011 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	416 PLN	23.11.2011	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	1 050 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	371 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	1 716 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	567 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

Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 9 miesięcy 2011 roku.

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

Powyższe zobowiązania wykazano w notach:

Rzeczowe aktywa trwałe

- ograniczenie możliwości dysponowania środkami trwałymi oraz w nocie kredyty i pożyczki
- zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek Grupy.

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

Gwarancje udzielone na zlecenie „Wandallex S.A.” wg stanu na dzień 30.09.2011 r.:



Gwarancja nr 86200-02-0084629 z dnia 5 sierpnia 2011 r. na kwotę 160 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Degremont S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie systemu transportu osadu odwodnionego w związku z „zaprojektowaniem i wykonaniem rozbudowy Oczyszczalni Ścieków Gdańsk Wschód z terminem ważności do 31 marca 2013 r. .

REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandallex S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za trzeci kwartał 2011 r.) :

- odpisy na należności: wzrost o 410 tys. zł i wynosi 2 798 tys. zł (spadek o 13 tys. zł),
- odpis na zapasy spadek o 107 tys. zł i wynosi 314 tys. zł (bez ruchu),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych – bez ruchu (bez ruchu).na dzień 30 września 2011 r. wynoszą 9 tys. zł.

Ponadto w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2010 w wysokości 26 tys. zł (bez ruchu),
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2011 w wysokości 89 tys. zł (wzrost o 2 tys. zł)
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopowe w okresie 9 miesięcy 2011 r. pozostała bez ruchu (bez ruchu).



REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

	<u>30 września</u> <u>2011</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>30 września</u> <u>2010</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	2 250	2 250	2 610	2 610
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 763	2 763	2 751	2 751
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	513	513	141	141
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	2 372	2 385	2 250	2 713
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 777	2 718	2 763	2 791
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	405	333	513	78



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

	Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	Zarachowane przychody	Dodatnie różnice kursowe	Ulga inwestycyjna	Leasing finansowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2010	2 254	1	2	136	370	2 763
Zwiększenia	0	1	7	0	176	184
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	7	0	176	184
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	81	1	8	8	72	170
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	8	8	72	89
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	81	0	0	0	0	81
Stan na dzień 30 września 2011	2 173	1	1	128	474	2 777
Stan na 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 kapitałach własnych jednostki	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 kapitałach własnych jednostki	64	0	0	0	0	64
Stan na dzień 30 czerwca 2011	2 190	0	1	131	396	2 718

	Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	Zarachowane przychody	Dodatnie różnice kursowe	Ulga inwestycyjna	Leasing finansowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2010	2 314	10	4	146	306	2 780
Zwiększenia	0	1	20	0	98	119
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	20	0	98	119
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	60	10	22	10	34	136
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	10	22	10	34	76
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	60	0	0	0	0	60
Stan na dzień 31 grudnia 2010	2 254	1	2	136	370	2 763
Stan na 1 stycznia 2010	2 314	10	4	146	306	2 780
Zwiększenia	0	0	11	0	98	109
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	11	0	98	109
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	45	6	4	8	0	63
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	6	4	8	0	18
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	45	0	0	0	0	45
Stan na dzień 30 września 2010	2 269	4	11	138	404	2 826



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>30 września</u> <u>2011</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>30 września</u> <u>2010</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	1	1	75	75
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1	1	104	104
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0	0	29	29
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	0	0	1	28
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	1	63
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	0	35



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

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2011	2	0	33	11	345	80	0	40	511
Zwiększenia	80	0	0	59	0	0	0	0	139
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	80	0	0	59	0	0	0	0	139
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	25	0	4	24	172	20	0	0	245
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25	0	4	24	172	20	0	0	245
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2011	57	0	29	46	173	60	0	40	405
Stan na 01 stycznia 2011	2	0	33	11	345	80	0	40	511
Zwiększenia	26	0	0	37	0	0	0	0	63
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	26	0	0	37	0	0	0	0	63
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	24	0	2	23	172	20	0	0	241
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24	0	2	23	172	20	0	0	241
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2011	4	0	31	25	173	60	0	40	333

	Ujemne różnice kursowe	Leasing	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
Stan na 01 stycznia 2010	2	0	0	87	55	64	0	37	245
Zwiększenia	22	0	33	20	345	16	0	5	441
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	0	33	20	345	16	0	5	441
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	22	0	0	96	55	0	0	2	175
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	0	0	96	55	0	0	2	175
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2010	2	0	33	11	345	80	0	40	511
Stan na 01 stycznia 2010	2	0	0	87	55	64	0	37	245
Zwiększenia	21	0	0	33	0	4	0	2	60
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	0	0	33	0	4	0	2	60
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	22	0	0	87	55	0	0	0	164
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	0	0	87	55	0	0	0	164
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 wrzesień 2010	1	0	0	33	0	68	0	39	141



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>30 września</u> <u>2011</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u>	<u>30 września</u> <u>210</u>
	PLN'000	PLN'000	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	-106	-180	266	-104
Zmiana aktywów ujęta bezpośrednio w kapitałach	0	0	0	0
Razem	-106	-180	266	-104
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	95	19	43	91
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-81	-64	-60	-45
Razem	14	-45	-17	46
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-201	-199	223	195
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	81	64	60	45
Razem zmiana podatku odroczonego	-120	-135	283	-150



KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:				
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)				
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane				
(o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 251	9 251	9 251	9 251
Wartość	9 251	9 251	9 251	9 251

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

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego				
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337	8 337	8 337

KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	13 534	13 534	13 355	13 355
Zwiększenia w tym:	0	0	491	491
Z podziału zysku	0	0	491	491
Z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
zmniejszenia	4 055	4 037	312	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	0	0	312	0
Stan na dzień bilansowy	9 479	9 497	13 534	13 846



KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 431	9 431	9 866	9 866
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	0	0	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	164	99	435	169
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat poprzednich z tytułu sprzedaży /likwidacji przeszacowanych nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenia przed i po przeszacowaniu	244	163	495	202
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	80	64	60	33
Razem	164	99	435	169
Stan na dzień bilansowy	9 267	9 333	9 431	9 697

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny tworzony jest przez zwiększenia wartości aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży powyżej ich kosztu nabycia (lub kosztu nabycia skorygowane o efektywną stopę zwrotu dla instrumentów dłużnych). Kapitały te nie mogą być podstawą do wypłaty dywidendy.

AKCJE WŁASNE

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>30 września</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>30 czerwca</u> <u>2011</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2010</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2010</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	980	980
Zwiększenia, w tym:	0	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	980	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	980	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0	980

ZYSKI NIEPODZIELONE

Stan na dzień 1 stycznia 2011	PLN'000 - 5 248
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	1 293
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 055
Zysk z lat ubiegłych	245
Inne	-4
Stan na dzień 30 września 2011	341
Stan na dzień 1 stycznia 2011	- 5 248
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	326
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 037
Zysk z lat ubiegłych	160
Inne	0
Stan na dzień 30 czerwca 2011	-725
Stan na dzień 1 stycznia 2010	-1 180
Wypłacone dywidendy	-463
Zysk netto za rok obrotowy	-4 719
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	313
Zysk z lat ubiegłych	-491
Inne	1 292
Stan na dzień 31 grudnia 2010	- 5 248
Stan na dzień 1 stycznia 2010	-1 180
Wypłacone dywidendy	-463
Zysk netto za rok obrotowy	-4 212
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-491
Zysk z lat ubiegłych	216
Inne	-7
Stan na dzień 30 września 2010	-6 137



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	18 681	9 287	9	27 977
Poza Grupę	18 681	9 287	9	27 977
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	1 727	119	2	1 848
Inne koszty	16 677	8 209	2	24 888
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrocenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	112	0	112
Wynik netto segmentu:	579	372	16	967

Okres zakończony 30 września 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	44 767	22 380	40	67 187
Poza Grupę	44 767	22 380	40	67 187
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	4 425	366	5	4 796
Inne koszty	40 099	19 746	4	59 849
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrocenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-192	0	-192
Wynik netto segmentu:	776	486	31	1 293



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

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	9 559	6 968	5	16 532
Poza Grupę	9 559	6 968	5	16 532
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	935	286	3	1 224
Inne koszty	9 134	6 315	2	15 451
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-138	0	-138
Wynik netto segmentu:	-99	-95	5	-189

Okres zakończony 30 września 2010 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	23 297	16 213	11	39 521
Poza Grupę	23 297	16 213	11	39 521
Do innych segmentów	0	0	0	0
Koszty amortyzacji	2 756	842	3	3 601
Inne koszty	22 864	15 919	5	38 788
Utrata wartości rozpoznana w rachunku wyników	0	0	0	0
Odwrócenie utraty wartości rozpoznane w wyniku	0	0	0	0
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-479	0	-479
Wynik netto segmentu:	-2 147	-2 070	5	-4 212



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>III kwartał 2011</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2011</u> <u>do 30.09.2011</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2011 roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2010</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2010</u> <u>do 30.09.2010</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2010 roku</u> PLN' 000
Sprzedaż towarów	17 264	38 701	9 196	20 591
Sprzedaż produktów	4 119	10 756	2 416	5 179
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 594	17 730	4 920	13 751
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	9	40	3	9
Razem	27 977	67 187	16 532	39 521
W tym sprzedaż - export	182	714	29	268
	0			
Inne przychody	128	1 099	66	477
Przychody finansowe	243	777	225	409
w tym: Odsetki uzyskane	14	44	17	66
Razem:	28 348	69 063	18 823	40 407

W 2008 roku Spółka Wandalex S.A. zawarła umowę najmu wysoko wyspecjalizowanego urządzenia technicznego, wydierżawiając na okres 60 miesięcy Spółce Wandalex Feralco Sp. z o.o. Umowę sklasyfikowano jako leasing finansowy, to też w sprawozdaniu wykazano należności długoterminowe na dzień 30.09.2011 r. w wysokości 140 tys. zł, na 30.06.2011 w wysokości 185 tys. zł, na 31.12.2010 r. w wysokości 269 tys. zł, na 30.09.2010 roku 310 tys. zł oraz krótkoterminowe na dzień 30.09.2011 r. w wysokości 170 tys. zł, na 30.06.2011 r. w wysokości 165 tys. zł, na 31.12.2010 r. 156 tys. zł, na 30.09.2010 r. 152 tys. zł.

Zrealizowane przychody finansowe z tego tytułu w okresie 9 miesięcy 2011 r. wyniosły 32 tys. zł natomiast w okresie 9 miesięcy 2010 r. wyniosły 44 tys. zł.

Przyszłe opłaty leasingowe na dzień 30.09.2011 r. wyniosły łącznie 343 tys. zł: z czego krótkoterminowe 196 tys. zł, długoterminowe 147 tys. zł, a na 30.09.2010 r. wyniosły łącznie 539 tys. zł z czego długoterminowe wyniosły 343 tys. zł.

Ponadto niezrealizowane przychody finansowe na dzień 30.09.2011 r. wynoszą ogółem 33 tys. zł, z podziałem na krótkoterminowe 26 tys. zł i długoterminowe 7 tys. zł, oraz na dzień 30.09.2010 r. wyniosły 78 tys. zł z podziałem na krótkoterminowe 45 tys. zł i długoterminowe 33 tys. zł.



PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>III kwartał 2011</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2011</u> <u>do 30.09.2011</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2011 roku</u> PLN' 000	<u>III kwartał 2010</u> <u>okres od</u> <u>01.07.2010</u> <u>do 30.09.2010</u> PLN' 000	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2010 roku</u> PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	-135	-693	337	-222
Wartość zużytych materiałów	2 786	8 166	1 799	5 187
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 482	10 131	3 338	9 854
Koszty amortyzacji	1 848	4 796	1 224	3 601
Usługi obce	1 287	3 365	1 250	3 050
Koszty podatków	189	567	195	559
Pozostałe koszty	337	1 001	290	993
Razem koszty operacyjne według rodzaju	9 794	27 333	8 433	23 022
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	14 873	32 902	7 325	16 914
Koszty sprzedanych produktów i usług	2 069	4 410	917	2 453
Razem	26 736	64 645	16 675	42 389

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Jednostka za gotówkę uznaje gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. Innymi aktywami pieniężnymi (ekwiwalentami) są krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności. Są one traktowane jako ekwiwalenty gotówki jeżeli są łatwo wymienne na określone z góry kwoty środków pieniężnych i narażone są na nieznaczne ryzyko zmian wartości.

W szczególności za gotówkę poza pieniędzmi w kasie i na rachunkach bankowych jednostka uznaje: otrzymane weksle i чеки; bony skarbowe i inne instrumenty pieniężne.

Podział działalności Spółek w rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

Do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników majątku trwałego oraz nabyciem lub sprzedażą papierów wartościowych, w tym także przeznaczonych do obrotu. Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego oraz kapitałów obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych.



SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na dzień:

	30 września 2011 PLN'000	30 czerwca 2011 PLN'000	31 grudnia 2010 PLN'000	30 września 2010 PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	298	222	414	377
Weksle i чеки	0	0	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0	0	0
Razem gotówka wg sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	298	222	414	377

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW

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

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	Okres zakończony 30 września 2011	Okres zakończony 30 września 2010
Wandalex S.A	1 376	-2 664
Aporter sp. z o. o.	0	-993
Heavy-Net sp. z o. o.	-8	-14
Wandalex Feralco sp. z o. o.	-384	-478
Wandalex Ukraine Ltd	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	<u>Przychody ze sprzedaży okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września 2011</u>	<u>Przychody ze sprzedaży okres</u> <u>zakończony</u> <u>30 września 2010</u>
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Aporter sp. z o.o.	0	629
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	4	4
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	2 544	1 216
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	2 548	1 849
Aporter do Wandalex S.A.	0	654
Aporter do Wandalex Feralco	0	421
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	7 545	5 448
Wandalex Feralco do Aporter Sp. z o.o.	0	61
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0
Razem	7 545	6 584

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 30 WRZEŚNIA 2011

	<u>Należności</u>		<u>Zobowiązania</u>	
	<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	4	0	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	1 244	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	3 219	2 315	564	454
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	1 244	1 244
Wandalex Feralco od / do Wandalex S.A.	564	454	3 219	2 315
Heavy-Net od / do Wandalex S.A.	0	0	4	0

W okresie 9 miesięcy 2011 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A. Jednostka dominująca Wandalex S.A. w dniu 21.05.2007r. udzieliła pożyczkę w wysokości 500 tys. zł dla jednostki współkontrolowanej Wandalex Feralco Sp. z o.o. na okres do 30.05.2010 r.

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



ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 9 miesięcy 2011 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

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

za 9 miesięcy 2011 r. kursem 4,0413 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

na dzień 30 września 2011 r. według średniego kursu 4,4412 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

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

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

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej w kolumnie "Stan na 30.09.2010 oraz za okres 9 miesięcy 2010 r." przedstawiają dane na dzień 31 grudnia 2010 roku a nie 30 września 2010.

WYBRANE DANE FINANSOWE

		Stan na 30 września 2011 oraz za okres 9 miesięcy 2011 r.		Stan na 30 września 2010 oraz za okres 9 miesięcy 2010 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	67 187	16 625	39 521	9 912
2	Zyski z działalności operacyjnej	2 146	531	-3 442	-863
3	Zysk brutto	1 887	467	-4 013	-1 007
4	Zysk netto	1 293	320	-4 212	-1 056
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 774	934	-122	-31
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	125	31	-107	-27
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-4 015	-993	-595	-149
8	Przepływy pieniężne netto razem	-116	-29	-824	-207
9	Aktywa razem	73 688	16 592	59 186	14 945
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 745	8 274	23 544	5 945
11	Zobowiązania długoterminowe	13 539	3 049	7 303	1 844
12	Zobowiązania krótkoterminowe	23 206	5 225	16 241	4 101
13	Kapitał własny	36 943	8 318	35 642	9 000
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 083	9 251	2 336
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	0,03	-0,46	-0,12
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,99	0,90	3,85	0,97



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 30 września 2011 r. oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

GLÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski

Wiesław Nawlicki