



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**
sporządzone na 31 grudnia 2012 r.
oraz za okres 3 i 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2012 r.

**Prezentowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**



Spis treści

WSTĘP	1
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU .	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2012 R.	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 R.....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A. ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.	1
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31 GRUDNIA 2012 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.....	1
PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	1
INFORMACJE OGÓLNE	1
ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	1
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	1
ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	1
ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ	1
NOWE STANDARDY, ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI I KIMSF	1
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU	1
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	1
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	1
WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE	1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	1
OGRODZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI	1
ZAPASY	1
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	1
NALEŻNOŚCI	1
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	1
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	1
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY WANDALEX S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	1
ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	1
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	1
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	1
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	1
KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	1
KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY	1
KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	1



WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	1
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1
PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU	1
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1
TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.	1
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.	1
ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	1
W CZWARTYM KWARTALE 2012 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	1
OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	1
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA	1
INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	1
WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	1
INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SOKRYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	1
INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU	1
INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	1
INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOŚNIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	1
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIUKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	1
INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	1
INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY	1
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTAPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	1
INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA	1
ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	1
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	1



WSTĘP

Opis organizacji Grupy Wandalex.

Grupa Wandalex obejmuje następujące jednostki organizacyjne:

Jednostka dominująca: Wandalex S.A.

Jednostki zależne: Heavy - Net Sp. z o. o., Wandalex –Ukraina.

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

Udział procentowy Wandalex S.A. w podmiotach Grupy na dzień 31.12.2012 r.

Nazwa spółki:	Udział:
Heavy – Net Sp. z o. o.	100%
Wandalex – Ukraina (nie konsolidowana)	90%
Wandalex – Feralco Sp. z o.o.	50%

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 12 miesięcy 2011r. kursem 4,1401 PLN/EUR

za 12 miesięcy 2012r. kursem 4,1732 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

na dzień 31 grudnia 2011r. według średniego kursu 4,4168 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2012r. według średniego kursu 4,0882 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP.

		Stan na 31.12.2012 oraz za okres 12 miesięcy 2012 r.		Stan na 31.12.2011 oraz za okres 12 miesięcy 2011 r.		Stan na 31.12.2011 oraz za okres 12 miesięcy 2011 r.	
				dane przekształcone		dane historyczne	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 611	18 597	89 895	21 713	89 944	21 725
2	Zyski z działalności operacyjnej	1 860	446	816	197	3 126	755
3	Zysk brutto	820	196	-484	-117	1 935	467
4	Zysk netto	632	151	-774	-187	1 176	284
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 732	1 613	10 203	2 464	10 404	2 513
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	150	36	-2 053	-496	-2 053	-496
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 230	-1 732	-7 859	-1 898	-8 060	-1 947
8	Przepływy pieniężne netto razem	-348	-83	291	70	291	70
9	Aktywa razem	71 364	17 456	74 284	16 819	74 184	16 796
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 319	8 884	40 021	9 061	37 408	8 469
11	Zobowiązania długoterminowe	14 793	3 618	16 490	3 733	14 660	3 319
12	Zobowiązania krótkoterminowe	21 526	5 265	23 531	5 328	22 748	5 150
13	Kapitał własny	35 045	8 572	34 263	7 757	36 776	8 326
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 263	9 251	2 095	9 251	2 095
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,07	0,02	-0,08	-0,02	0,13	0,03
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,79	0,93	3,70	0,84	3,98	1,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

		Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 30 września 2012	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 31 grudnia 2011
			dane przekształcone	dane historyczne	dane przekształcone	dane historyczne
AKTYWA						
w tys. złotych						
I.	Aktywa trwałe	48 338	48 464	49 032	50 269	50 652
1.	Wartości niematerialne	4 152	4 167	4 167	4 107	4 107
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	41 719	41 684	43 845	43 572	45 351
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 408	1 634	41	1 552	156
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 058	979	979	1 037	1 037
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	0	0	1	1
II.	Aktywa obrotowe	23 026	23 385	22 672	24 015	23 532
1.	Zapasy	9 855	10 374	10 374	10 075	10 075
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	11 484	11 470	11 470	12 260	12 260
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	849	879	166	679	196
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	357	282	282	705	705
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	481	380	380	296	296
Aktywa razem		71 364	71 849	71 704	74 284	74 184

PASYWA		Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 30 września 2012	Stan na 30 września 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 31 grudnia 2011
			dane przekształcone	dane historyczne	dane przekształcone	dane historyczne
I.	Razem kapitały własne	35 045	33 727	35 863	34 263	36 776
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	35 045	33 727	35 863	34 263	36 776
1.	Kapitał zakładowy	9 251	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	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	9 843	9 843	9 843	9 479	9 479
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	10 204	9 057	9 057	9 232	9 232
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 222	-3 294	-781	-1 262	-699
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	632	533	156	-774	1 176
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	14 793	15 557	14 043	16 490	14 660
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	178	178
2.	Rezerwa na podatek odroczony	2 028	1 839	2 365	1 774	2 395
3.	Rezerwy długoterminowe	409	386	158	387	158
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 697	11 520	11 520	12 289	11 929
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 659	1 812	0	1 862	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 526	22 565	21 798	23 531	22 748
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	8 641	10 133	10 133	12 566	12 566
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	43	43	68	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 361	6 390	6 390	6 437	6 451
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 191	4 869	4 869	3 252	3 252
5.	Rezerwy krótkoterminowe	333	383	363	432	411
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	973	747	0	776	0
Pasywa razem		71 364	71 849	71 704	74 284	74 184

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 roku**

	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011
Działalność kontynuowana			dane przekształcone	dane przekształcone	dane historyczne	dane historyczne
	w tys. złotych					
1	2	3	4	5	4	5
Przychody ze sprzedaży	21 290	77 611	22 697	89 895	22 757	89 944
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	18 106	65 408	18 749	75 907	18 194	73 299
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	3 184	12 203	3 948	13 988	4 563	16 645
Pozostałe przychody	749	1 881	257	1 356	257	1 356
Koszty sprzedaży	2 090	7 661	1 915	7 961	2 057	8 337
Koszty ogólne zarządu	947	3 753	1 125	4 385	1 125	4 385
Pozostałe koszty	535	810	658	2 182	658	2 153
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	361	1 860	507	816	980	3 126
Przychody finansowe	614	926	-532	356	-622	155
Koszty finansowe	572	1 987	451	1 605	451	1 295
Przychody/koszty finansowe netto	42	-1061	-983	-1249	-1073	-1140
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	79	21	141	-51	141	-51
Zysk /strata przed opodatkowaniem	482	820	-335	-484	48	1 935
Podatek dochodowy	102	188	100	290	165	759
Zysk (strata) netto	380	632	-435	-774	-117	1 176
Inne całkowite dochody	0	0	69	0	69	0
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	0	0	69	0	69	0
Inne	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	69	0	69	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	0	632	-435	-774	-117	1 176
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	380	632	-366	-774	-48	1 176
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję podstawowy (zł)		0,07		-0,08		0,13
rozwodniony (zł)		0,07		-0,08		0,13



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 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 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
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	632	632
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały	0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-287	0	0	0	287	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	1 259	0	0	0	-2 512	0	-1 253
Kapitały na dzień 31 grudnia 2012	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 222	632	35 045



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 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 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
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	533	533
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały	0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-216	0	0	0	216	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	41	0	0	0	-2 513	0	-2 472
Kapitały na dzień 30 września 2012 dane przekształcone	9 251	18 180	9 057	0	0	0	-3 294	533	33 727



	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 01.01.2012	9 251	17 816	9232	0	0	0	477	0	36 776
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	477	0	36 776
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	156	156
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały	0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-216	0	0	0	216	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	41	0	0	0	0	0	41
Kapitały na dzień 30 września 2012 dane historyczne	9 251	18 180	9 057	0	0	0	-781	156	35 863



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 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 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
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	-774	-774
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	-287	0	0	0	287	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	88	0	-337	0	-356	0	-605
Kapitały na dzień 31 grudnia 2011 dane przekształcone	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-1 262	-774	34 263



	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
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	1 176	1 176
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	-287	0	0	0	287	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	88	0	-337	0	207	0	-42
Kapitały na dzień 31 grudnia 2011 dane historyczne	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-699	1 176	36 776



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 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 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.**

		Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończone 30 grudnia 2012	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011 dane przekształcone	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 dane przekształcone	Trzy miesiące zakończone 31 grudnia 2011 dane historyczne	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 dane historyczne
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I.	Zysk (strata) netto	380	632	-435	-774	-117	1 176
II.	Korekty razem	487	6 100	6 954	10 977	6 747	9 228
1.	Amortyzacja	1 786	8 248	1 773	6 427	2 006	6 802
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	65	56	732	25	757	25
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	452	1 577	301	983	412	1 184
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	-79	-21	-141	51	-141	51
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-326	-615	-46	-144	-46	-144
6.	Zmiana stanu rezerw	36	-60	-85	90	288	463
7.	Zmiana stanu zapasów	519	218	913	-876	913	-876
8.	Zmiana stanu należności	-183	752	406	-1 932	846	-1 927
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-988	-3 966	849	3 681	784	3 616
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-797	-193	1 362	2 552	38	-86
11.	Inne korekty	2	104	890	120	890	120
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	867	6 732	6 519	10 203	6 630	10 404
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I.	Wpływy	484	1 024	112	275	112	275
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	484	1 024	112	275	112	275
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych:	0	0	0	0	0	0
	- zbycie aktywów	0	0	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
b)	W jednostkach pozostałych:	0	0	0	0	0	0
	- zbycie aktywów	0	0	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	- odsetki	0	0	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
II.	Wydatki	20	874	2 290	2 328	2 290	2 328
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	874	2 290	2 328	2 290	2 328
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0	0	0
a)	W jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0
b)	W pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	464	150	-2 178	-2 053	-2 178	-2 053
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I.	Wpływy	442	2 148	140	262	29	61
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	323	1 761		0		0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0		0	0
4.	Inne wpływy finansowe	119	387	140	262	29	61
II.	Wydatki	1 698	9 378	4 074	8 121	4 074	8 121
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 110	0	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	1 957	563	1 957	563
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 127	6 304	1 676	6 313	1 676	6 313
8.	Odsetki	571	1 964	441	1 245	441	1 245
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 256	-7 230	-3 934	-7 859	-4 045	-8 060
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	75	-348	407	291	407	291
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	75	-348	407	291	407	291
F.	Środki pieniężne na początek okresu	282	705	298	414	298	414
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	357	357	705	705	705	705
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	24	24	24	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31 GRUDNIA 2012 R. ORAZ ZA OKRES 3 I 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 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 2011 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2011 r.

Dla okresów rocznych, rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r., weszły w życie zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Zaktualizowany standard wymaga sumowania informacji w sprawozdaniach finansowych w oparciu o kryterium cech wspólnych i wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów („statement of comprehensive income”). Pozycje przychodów i kosztów oraz pozycje składające się na pozostałe całkowite dochody mogą być prezentowane albo w pojedynczym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pokazującym sumy częściowe, albo w dwóch oddzielnych sprawozdaniach (oddzielnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów). Grupa zdecydowała się na prezentację jednego sprawozdania.

INFORMACJE OGÓLNE

Jednostka Wandalex S.A. jest spółką akcyjną działającą na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka zarejestrowana jest przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, 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:

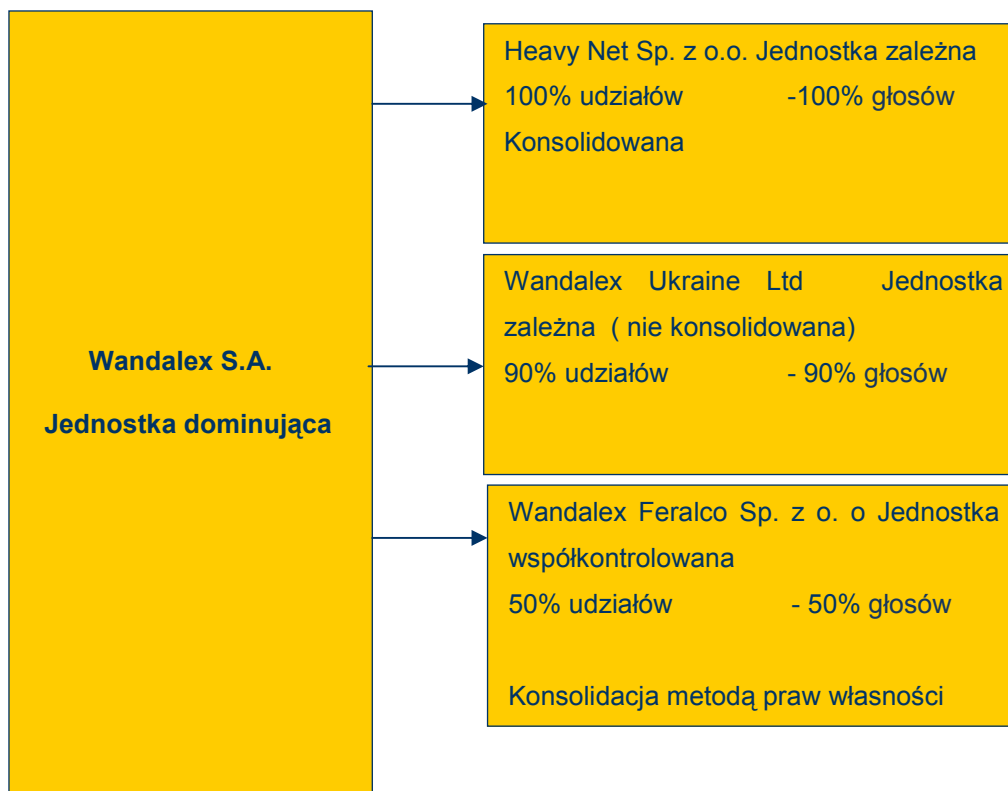
Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
Oddział Kielce ul. Malików 150,
Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,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

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

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

Wandalex S.A. jest jednostką dominującą Grupy kapitałowej Wandalex S.A.

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 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 zaprzestała prowadzić działalność handlową.

Spółka Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności był handel hurtowy urządzeniami przemysłowymi. Z uwagi na zaprzestanie działalności Spółki od 2009 rok w dniu 10 lutego 2012 r do Sądu Gospodarczego miasta Kijowa został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec TOB "Вандалекс- Украина" w trybie upadłości likwidacyjnej zgodnej z prawodawstwem Ukrainy. Fakt wszczęcia postępowania upadłościowego wobec Spółki TOB "Вандалекс- Украина" a co zatem idzie utraty kontroli nad aktywami jednostki zależnej i nie istotnej wielkości sumy bilansowej ostatniego sprawozdania finansowego do wielkość sumy bilansowej jednostki dominującej, powyższa jednostka od 2011 roku jest nie konsolidowana .



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

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

Działalność podstawowa według PKD 2811.

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012. Dane porównywalne prezentowane są na dzień 30 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r, w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zmian w kapitałach własnych. Natomiast w odniesieniu do pozostałych sprawozdań za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W okresie za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie nie było połączeń spółek.

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wandalex S.A.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

Wandalex Ukraine Ltd

W okresie 12 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 31.12.2012 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

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

Heavy-Net sp. z o. o.

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

Wandalex Ukraine Ltd

Kancelaria prawna „Prioritet”

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

- | | |
|------------------|----------------|
| 1. Piotr Adamiak | Prezes Zarządu |
|------------------|----------------|



Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31.12.2012 r. :

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

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

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

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

Pozycja sprawozdania

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

Aktywa finansowe

Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

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 oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

Budynki i budowle	20-40 lat
Maszyny i urządzenia	3-15 lat



Środki transportu 3-7 lat
Pozostałe składniki aktywów trwałych 3-10 lat

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:
istnieje techniczna możliwość ukończenia prac;
grupa posiada zamiar ukończenia prac;
istnieje zdolność do późniejszego użytkowania lub sprzedaży produktu prac rozwojowych;
istnieje prawdopodobieństwo napływu przyszłych korzyści ekonomicznych;
grupa może zapewnić dostępność środków finansowych na dokończenie prac;
koszty prac mogą być wiarygodnie określone.
Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwałe i Grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest prawdopodobne, kierownictwo 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:
koszty materiałów bezpośrednich;
koszty wynagrodzeń bezpośrednich; oraz
uzasadniona część kosztów pośrednich.



Jednostki Grupy Kapitałowej Wandallex S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy.

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

Przychody ze sprzedaży

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).

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 lub w bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych, w zależności, która z tych kwot jest niższa. Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” w wysokości wartości obecnej minimalnych opłat leasingowych.

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów 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 do sprawozdania z całkowitych dochodów, 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. Zgodnie z polityką Grupy zakupu walut dokonujemy pakietowo w procesie negocjacji w dużych instytucjach finansowych. W ostatnim roku zakupy walut obcych konieczne do regulowania zobowiązań dewizowych dokonywane przez Grupę zmalały kilkakrotnie.



Koszty świadczeń pracowniczych

Na dzień bilansowy spółki Grupy dokonują oceny wysokości zobowiązania z tytułu nabytych uprawnień do świadczenia emerytalnego i pośmiertnych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

Spółki Grupy kompensują dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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%, zasada ta nie odnosi się do należności wobec podmiotów powiązanych.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe.

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

W przypadku aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.



Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

Rezerwy

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 zasadę w ramach której 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 30 września 2012 roku. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 metodą praw własności.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie.

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

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej „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:
udostępnianie i serwis (sprzedaż i najem) wózków widłowych;
budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów;
pozostałe.

Koszty w poszczególnych segmentach ujmowane są również zgodnie z wartością kosztów ponoszonych przez poszczególne rodzaje działalności 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 udzieliłaby kredytu kupieckiego swemu odbiorcy. Grupa 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 Grupa miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym Grupa stosuje najlepsze oszacowanie takiej stopy.

Szacowanie odpisu aktualizującego zapasy,

Jeżeli zapasy produktów gotowych, towarów, materiałów oraz produkcji w toku danego rodzaju zalegają w magazynie przez okres powyżej 12 miesięcy, a cennik na te towary lub produkty nie został w międzyczasie zmodyfikowany - Grupa 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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

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



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

Szacowanie wartości w użytkowaniu

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

Przyjęta metodologia obarczona jest niepewnością z uwagi na to, że:
w chwili dokonywania prognozy ocena przyszłych przychodów i kosztów może nie odpowiadać rzeczywistym przychodom i kosztom w przyszłości;
ocena okresu użytkowania składnika aktywów może ulec zmianie w przyszłości;
wskaźniki używane przy ekstrapolacji mogą nie odpowiadać rzeczywistemu schematowi zmian w kwotach przychodów i kosztów;
stopa dyskontowa używana w chwili dokonywania obliczeń może różnić się od stopy, która będzie odpowiednia w poszczególnych okresach w przyszłości.

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

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

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

NOWE STANDARDY, ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI I KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2012 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

1) Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych.

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



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

31 grudnia 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	51 793	13 097	6 474	71 364
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 058	0	1 058
Zobowiązania segmentu, w tym	35 245	544	530	36 319
Zobowiązania długoterminowe	14 737	56	0	14 793
Zobowiązania krótkoterminowe	20 508	488	530	21 526
Wartość zakupów w okresie	4 847	176	0	5 023
Wartości niematerialnych	16	128	0	144
Rzeczowych składników majątku trwałego	4 831	48	0	4 879

30 września 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	49 536	15 759	6 554	71 849
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	989	0	989
Zobowiązania segmentu, w tym	36 015	2 070	37	38 122
Zobowiązania długoterminowe	15 527	30	0	15 557
Zobowiązania krótkoterminowe	20 488	2 040	37	22 565
Wartość zakupów w okresie	4 697	217	0	4 914
Wartości niematerialnych	0	128	0	128
Rzeczowych składników majątku trwałego	4 697	89	0	4 786



31 grudnia 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	59 932	8 919	5 433	74 284
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 037	0	1 037
Zobowiązania segmentu, w tym	38 886	1 135	0	40 021
Zobowiązania długoterminowe	16 479	11	0	16 490
Zobowiązania krótkoterminowe	22 407	1 124	0	23 531
Wartość zakupów w okresie	16 905	70	0	16 975
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	16 905	70	0	16 975



WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Wartość brutto			
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2011	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 12 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
Zmniejszenia w okresie 12 miesięcy 2011	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011	234	5 534	5 768
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2012	0	128	128
w tym :			
Zakup	0	128	128
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 9 miesięcy 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 września 2012	234	5 662	5 896
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012	234	5 534	5 768
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2012	0	144	144
w tym :			
Zakup	0	144	144
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 12 miesięcy 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012	234	5 678	5 912

Umorzenie



Umorzenie na dzień 01 stycznia 2011	201	1 372	1 573
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2011	26	62	88
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2011	26	62	88
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2011	227	1 434	1 661
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2012	227	1 434	1 661
Zwiększenia w okresie 9 miesięcy 2012	5	63	68
w tym:			
Odpis za 9 miesięcy 2012	5	63	68
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 września 2012	232	1 497	1 729
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2012	227	1 434	1 661
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2012	7	92	99
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2012	7	92	99
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2012	234	1 526	1 760
Wartość netto			
Na dzień 01 stycznia 2011	33	4 162	4 195
Na dzień 31 grudnia 2011	7	4 100	4 107
Na dzień 30 września 2012	2	4 165	4 167
Na dzień 31 grudnia 2012	0	4 152	4 152



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 Wandallex 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 31.12.2012 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 3 054 tys. zł pomniejszona o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 580 tys. zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, który na dzień bilansowy wyniósł 2 474 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego	1 135		
Umorzenie na 31.12.2011	129	Wartość netto na 31.12.201	1 006
Umorzenie na 30.09.2012	139	Wartość netto na 30.09.2012	996
Umorzenie na 31.12.2012	143	Wartość netto na 31.12.2012	992



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	24 516	23 453	49 700
Zwiększenia ogółem	0	15	16 960	16 975
zakup	0	15	16 960	16 975
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 545	1 545
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 545	1 545
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31 stycznia 2011	1 731	24 531	38 868	65 130
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	24 531	38 868	65 130
Zwiększenia ogółem	0	0	4 786	4 786
zakup	0	0	4 786	4 786
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 375	1 375
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 375	1 375
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 września 2012	1 731	24 531	42 279	68 541
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	24 531	38 868	65 130
Zwiększenia ogółem	0	2 249	4 879	4 879
zakup	0	0	4 879	4 879
przeszacowanie wartości	0	2 249	0	2 249
Zmniejszenia ogółem	64	0	1 286	1 350
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 264	1 264
przeszacowanie wartości	64	0	0	64
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	22	22
Stan na dzień 31 grudnia 2012	1 667	26 780	42 461	70 908
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011	0	5 013	11 415	16 428



Zwiększenia ogółem	0	628	5 711	6 339
Amortyzacja	0	628	5 711	6 339
odwrócenie utraty wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 209	1 209
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 209	1 209
utraty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień	0	5 641	15 917	21 558
31 grudnia 2011				
Amortyzacja na dzień	0	5 641	15 917	21 558
1 stycznia 2012				
Zwiększenia ogółem	0	470	5 675	6 145
Amortyzacja	0	470	5 675	6 145
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	846	846
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	846	846
Amortyzacja na dzień	0	6 111	20 746	26 857
30 września 2012				
Amortyzacja na dzień	0	5 641	15 917	21 558
1 stycznia 2012				
Zwiększenia ogółem	0	2 208	6 850	9 058
Amortyzacja	0	1 299	6 850	8 149
przeszacowanie wartości	0	909	0	909
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 427	1 427
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 427	1 427
Amortyzacja na dzień	0	7 849	21 340	29 189
31 grudnia 2012				
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	19 503	12 088	33 322
Na dzień 31 grudnia 2011	1 731	18 890	22 951	43 572
Na dzień 30 września 2012	1 731	18 420	21 533	41 684
Na dzień 31 grudnia 2012	1 667	18 931	21 121	41 719



Spółka Wandalex 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 31.12.2012 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>31.12.2012</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Grunty	633	633	633
Budynki i budowle	11 058	11 149	11 433

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

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

14 926

Umorzenie na 01.01.2011	3 114	Wartość netto na 01.01.2011	11 812
Umorzenie na 31.12.2011	3 493	Wartość netto na 31.12.2011	11 433
Umorzenie na 30.09.2012	3 777	Wartość netto na 30.09.2012	11 149
Umorzenie na 31.12.2012	3 868	Wartość netto na 31.12.2012	11 058

Aktualizacja wyceny nieruchomości na dzień 31 grudnia 2012 r. skutkowała odniesieniem nadwyżki wartości z aktualizacji wyceny w wysokości 1 737 tys. zł pomniejszonej o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 330 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast odpis aktualizujący wartość budynków i budowli w wysokości 22 tys. PLN został odniesiony na bieżący wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r, pozostała wartość 9 tys. PLN na wynik finansowy 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 9 544 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 813 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 7 731 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
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego				
31 grudnia 2011	0	0	18 943	18 943
30 września 2012			17 069	17 069
31 grudnia 2012	0	0	16 090	16 090

OGROANICZENIE 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
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2011				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350
Na dzień 30 września 2012	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 31 grudnia 2012	0	3 350	0	3 350
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 350	0	3 350



ZAPASY

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Towary	2 304	2 796	3 398
Materiały	6 645	6 687	6 021
Produkcja w toku	687	434	275
Wyroby gotowe	219	457	381
Razem:	<u>9 855</u>	<u>10 374</u>	<u>10 075</u>

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>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Towary	2 331	2 833	3 886
Materiały	7 096	7 199	6 042
Produkcja w toku	718	465	306
Wyroby gotowe	238	475	388
Razem	<u>10 383</u>	<u>10 972</u>	<u>10 622</u>

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>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Odpis aktualizujący towary	27	37	488
Odpis aktualizujący materiały	451	512	21
Odpis aktualizujący produkcję w toku	31	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	19	18	7
Razem	<u>528</u>	<u>598</u>	<u>547</u>



AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NALEŻNOŚCI

	<u>31.12.2012</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów powiązanych	1 729	3 127	2 130
w tym:			
z tytułu dostaw towarów i usług	1 634	2 987	1 861
krótkoterminowe	1 634	2 987	1 861
z tytułu leasingu finansowego	95	140	269
długoterminowe	0	0	95
krótkoterminowe	95	140	174
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów nie powiązanych	11 710	10 343	12 122
w tym:			
z tytułu dostaw towarów i usług	9 548	7 970	10 160
krótkoterminowe	9 548	7 970	10 160
z tytułu leasingu finansowego	2 162	2 373	1 962
długoterminowe	1 408	1 634	1 457
krótkoterminowe	754	739	505
Należności pozostałe	302	513	239
w tym:			
z tytułu podatków i ceł	197	331	155
w tym: podatek dochodowy	0	0	0
Inne	105	182	84
Razem należności netto	<u>13 741</u>	<u>13 983</u>	<u>14 491</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	3 178	3 196	3 446
Razem należności brutto	<u>16 919</u>	<u>14 873</u>	<u>17 937</u>



ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> <u>PLN'000</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u> <u>PLN'000</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> <u>PLN'000</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	17 058	17 910	18 726
jednego roku	6 361	6 390	6 437
dwóch do pięciu lat	10 697	11 520	12 289
powyżej pięciu lat	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>31 grudnia</u> <u>2012</u> <u>PLN'000</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u> <u>PLN'000</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> <u>PLN'000</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	5 383	5 958	7 262
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	1 135	607
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	0	1 135	607
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 827	1 871	2 659
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 036	938	1 915
Inne	422	274	191
Kredyty i pożyczki	5 191	4 869	3 430
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	13 859	15 045	16 064



ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY WANDALEX S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

KREDYTY				
Stan na 31.12.2012 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 31.12.2012 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	738 PLN	14.12.2013	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	1 011 PLN	15.07.2013	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	333 tys. EUR	15.07.2013	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	1 901 tys. PLN	10.02.2013	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	181 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 12 miesięcy 2012 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 udzielone gwarancje Spółką Grupy:

Gwarancja nr 86200-02-0084629 z dnia 05 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.

Gwarancja nr 86200-02-0094084 z dnia 22 listopada 2011 r. na kwotę 122 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

CHEMADEX S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych do transportu cukru z terminem ważności do 27 października 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-0097287 z dnia 3 stycznia 2012 r. na kwotę 172 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

CHEMADEX S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych do transportu cukru z terminem ważności do 16 października 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-0120643 z dnia 22 października 2012 r. na kwotę 9 tys. PLN

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Pfeifer & Langen Głinojeck S.A., z siedzibą 32 Zygmuntowo, 06-400 Głinojeck, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż dwóch przenośników taśmowych z terminem ważności do 09.10.2014 r.

Gwarancja nr 86200-02-01212321 z dnia 2 listopada 2012 r. na kwotę 64 tys. EUR

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: GSE Projecte Turnkney SRL, z siedzibą str. Avrig Nr.12 Et.3 Ap. Camera 3.1, RO-021 575 Romania, przedmiotem gwarancji jest dostawa i wykonanie dwóch wind do palet, z terminem ważności do 14.12.2012 r.

Gwarancja nr 86200-02-0122375 z dnia 14 listopada 2012 r. na kwotę 9 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośnika taśmowego z terminem ważności do 3 września 2014 r.

Gwarancja nr 86200-02-0124836 z dnia 12 grudnia 2012 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Nordzucker Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów wjezdnych z terminem ważności do 15 październik 2017 r.

ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandallex S.A. w okresie od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r. przedstawiały się następująco (w nawiasach kwota zmiany za czwarty kwartał 2012 r.):

- odpisy na należności: spadek o 268 tys. zł i wynoszą 3 178 tys. zł (spadek o 18 tys. zł),
- odpis na zapasy spadek o 19 tys. zł i wynosi 528 tys. zł (spadek o 70 tys. zł),
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych – wzrost o 22 tys. zł (wzrost o 22 tys. zł) na dzień 30 września 2012 r. wynoszą 32 tys. zł.

Ponadto w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- wykorzystano rezerwę na koszty roku 2011 w wysokości 64 tys. zł (bez ruchu),
- zawiązano rezerwę na koszty roku 2012 w wysokości 15 tys. zł (wzrost o 15 tys. zł),
- rezerwa na odprawy emerytalne i urlopowe w okresie 12 miesięcy 2012 r. zostały zaktualizowane o odprawy pośmiertne, dlatego też wysokość rezerw została na zwiększona o kwotę 248 tys. zł, z czego 28 tys. zł została odniesiona na wynik bieżącego okresu natomiast 220 tys. zł na wynik z lat poprzednich. Aktualizacja rezerw na dzień bilansowy spowodowała spadek o 27 tys. zł ruchu (27 tys. zł) Rezerwy z w/w tytułu na dzień bilansowy wynoszą 636 tys. zł.



REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	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:	1 774	1 774	2 250
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 837	2 837	2 763
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 063	1 063	513
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	2 028	1 839	1 774
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 778	2 625	2 837
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	750	786	1063



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 2012	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	368	2	50	0	40	460
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	2	50	0	40	92
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	368	0	0	0	0	368
Zmniejszenia	140	6	38	4	331	519
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	6	38	4	331	379
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	140	0	0	0	0	140
Stan na dzień 31 grudnia 2012	2 394	4	17	131	232	2 778
Stan na dzień 1 stycznia 2011	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	0	0	33	0	40	73
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	33	0	40	16
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	41	8	34	3	199	285
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	34	3	199	108
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	41	0	0	0	0	28
Stan na dzień 30 września 2012	2 125	0	4	132	364	2 625
Stan na dzień 1 stycznia 2011	2 254	1	2	136	370	2 763
Zwiększenia	0	8	44	0	229	281
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	44	0	229	281
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	88	1	41	1	76	207
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	1	41	1	76	119
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	88	0	0	0	0	88
Stan na dzień 31 grudnia 2011	2 166	8	5	135	523	2 837



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 września</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	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	1
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1	1	1
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0	0	0
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	1	0	1
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1	0	1
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	0



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	Marża leasing zwrotny	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 2012	79	501	44	37	173	104	0	126	1064
Zwiększenia	53	114	0	27	0	10	0	0	204
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	53	114	0	27	0	10	0	0	204
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	131	147	9	40	173	13	0	5	518
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	131	147	9	40	173	13	0	5	518
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012	1	468	35	24	0	101	0	121	750
Stan na 01 stycznia 2012	79	501	44	37	173	104	0	126	1064
Zwiększenia	45	0	0	27	0	10	0	0	82
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	45	0	0	27	0	10	0	0	82
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	123	22	6	36	173	0	0	0	360
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	123	22	6	36	173	0	0	0	360
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2012	1	479	38	28	0	114	0	126	786
Stan na 01 stycznia 2011	2	96	33	11	345	80	0	40	511
Zwiększenia	168	405	16	52	0	44	0	86	771
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	168	405	16	52	0	44	0	86	771
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	91	0	5	26	172	20	0	0	314
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	91	0	5	26	172	20	0	0	314
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2011	79	501	44	37	173	104	0	126	1064



KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:			
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)			
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)			
Wartość	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>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	8 337	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego			
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337	8 337

KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 479	9 479	13 534
Zwiększenia w tym:	364	364	0
Z podziału zysku	364	364	0
Z kapitału rezerwowego	0	0	0
Inne	0	0	0
zmniejszenia	0	0	4 055
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 843	9 843	9 479



KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 232	9 232	9 866
Zwiększenia, w tym:	1 407	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	1488	0	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	284	0	0
RAZEM	1 204	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	232	175	199
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
umorzenie akcji własnych	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	287	216	287
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	55	41	88
Razem	232	175	199
Stan na dzień bilansowy	10 204	9 057	9 232

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

AKCJE WŁASNE

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0



POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0

ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia 2012	-2 036
Wypłacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	632
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-364
Zysk z lat ubiegłych	287
Inne	1
Stan na dzień 31 grudnia 2012	-2590
Stan na dzień 01 stycznia 2012	-2 036
Wypłacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	533
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-364
Zysk z lat ubiegłych	215
Inne	1
Stan na dzień 30 września 2012	-2 761
Stan na dzień 01 stycznia 2011	-5 811
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	-774
Zysk Netto za lata ubiegłe	287
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 055
Inne	207
Stan na dzień 31 grudnia 2011	-2 036



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2012 r. oraz za okres 3 i 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za IV kwartał 2012 od 01 października 2012 do 31 grudnia 2012r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	11 144	9 659	487	0	21 290
Poza Grupę	11 094	9 659	93	0	20 846
Do innych segmentów	50	0	394	0	444
Koszty amortyzacji	1 458	242	51	35	1 786
Inne koszty	9 562	8 609	279	907	19 357
Pozostałe przychody	363	0	0	386	749
Pozostałe koszty	0	0	0	535	535
Przychody finansowe	569	0	0	45	614
Koszty finansowe	180	0	0	392	572
Podatek dochodowy	0	0	0	102	102
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	79	0	0	79
Wynik netto segmentu:	876	887	157	-1 540	380

Okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	45 952	29 953	1 706		77 611
Poza Grupę	45 902	29 953	239	0	76 094
Do innych segmentów	50	0	1 467	0	1 517
Koszty amortyzacji	7 286	572	245	145	8 248
Inne koszty	35 413	28 611	947	3 603	68 574
Pozostałe przychody	795	0	0	1 086	1 881
Pozostałe koszty	32	49	0	729	810
Przychody finansowe	659	16	0	251	926
Koszty finansowe	1 802	0	0	185	1 987
Podatek dochodowy	0	0	0	188	188
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	21	0	0	21
Wynik netto segmentu:	2 873	758	514	-3 513	632



Za IV kwartał 2011 od 01 października 2011 do 31 grudnia 2011r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	13 501	8 735	461	22 697
Poza Grupę	13 501	8 735	36	22 272
Do innych segmentów	0	0	425	425
Koszty amortyzacji	1 586	122	65	1 773
Inne koszty	13 278	8 281	230	21 789
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	141	0	141
Wynik netto segmentu:	-550	-51	166	-435

Okres zakończony 31 grudnia 2011 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	56 957	31 115	1 823	89 895
Poza Grupę	56 957	31 115	143	88 215
Do innych segmentów	0	0	1 680	1 680
Koszty amortyzacji	5 678	488	261	6 427
Inne koszty	52 890	28 027	909	81 826
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	-51	0	-51
Wynik netto segmentu:	- 1 862	435	653	-774



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>IV kwartał 2012</u> <u>okres</u> <u>od 01.10.2012</u> <u>do 31.12.2012</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia 2012</u>	<u>IV kwartał 2011</u> <u>okres</u> <u>od 01.10.2011</u> <u>do 31.12.2011</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	12 097	40 061	11 648	50 564
Sprzedaż produktów	2 643	9 059	3 443	14 278
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 550	28 491	7 606	25 053
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	406	1 625	394	1 578
Razem	21 290	77 611	22 697	89 895
W tym sprzedaż - export	1 148	2 010	398	2 013
Inne przychody	749	1 881	257	1 356
Przychody finansowe	614	926	-532	356
w tym: Odsetki uzyskane	130	408	87	262
Razem:	22 653	80 418	22 422	91 607

PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	<u>IV kwartał 2012</u> <u>okres od</u> <u>01.10.2012</u> <u>do 31.12.2012</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia</u> <u>2012 roku</u>	<u>IV kwartał 2011</u> <u>okres od</u> <u>01.10.2011</u> <u>do 31.12.2011</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia</u> <u>2011 roku</u>
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	-455	-220	648	-45
Wartość zużytych materiałów	3 763	14 208	3 011	14 377
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 282	13 025	3 339	13 470
Koszty amortyzacji	1 785	8 248	1 826	6 426
Usługi obce	788	3 134	905	4 270
Koszty podatków	193	776	188	755
Pozostałe koszty	584	1 783	436	1 437
Razem koszty operacyjne według rodzaju	9 940	40 954	13 553	40 690
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	9 593	32 645	9 376	44 293
Koszty sprzedanych produktów i usług	1 610	3 223	2 060	3 270
Razem	21 143	76 822	21 789	88 253



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Podział działalności Spółek w rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

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

SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 września</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	357	282	705
Weksle i czek	0	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0	0
Razem gotówka wg sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	357	282	705

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.

WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW

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



WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	Okres zakończony 31 grudnia 2012	Okres zakończony 31 grudnia 2011
Wandalex S.A.	644	-751
Heavy-Net sp. z o. o.	-8	-12
Wandalex Feralco sp. z o. o.	21	-230
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 31 grudnia 2012	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 31 grudnia 2011
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	4	5
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	4 719	3 895
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	4 719	3 900
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	9 760	11 095
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0
Razem	9 760	11 095

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 31 grudnia 2012

	Należności		Zobowiązania	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	0	4	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	1 244	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	2 459	3 181	0	603
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	1 244	1 244
Wandalex Feralco od / do Wandalex S.A.	0	603	2 459	3 181
Heavy-Net od / do Wandalex S.A.	0	0	4	0

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A.



INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA w czwartym kwartale 2012 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Poniżej prezentujemy najważniejsze zdarzenia z tego okresu w poszczególnych jednostkach należących do Grupy:

WANDALEX

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2012 roku wyniosły 21.292 PLN i stanowiły 27% przychodów całorocznych (77.616 tys. PLN). Oznacza to równomierne rozłożenie przychodów w ciągu całego roku, bez tendencji spadkowej w ostatnim kwartale. Przychody całoroczne były niższe niż w roku 2011 o 13%, w którym nastąpił wysoki przyrost popytu rynkowego na większość produktów oferowanych przez spółkę. Spadek sprzedaży został odnotowany w segmencie wózków widłowych czołowych, w których popyt na rynku krajowym ograniczony został w ujęciu całorocznym o 11% oraz w segmencie wózków niszowych. Z drugiej strony kolejny rok pozytywnie rozwija się sprzedaż wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown.

W kontekście wyniku należy stwierdzić, że mimo zmniejszenia przychodów wypracowany został zysk brutto w wysokości 828 tys. PLN (zysk netto 644 tys. PLN). Spółka przechodzi również ze zwiększonym portfelem zamówień do realizacji w roku 2013, wyższym o 20% w stosunku do roku poprzedniego.

W pozostałych spółkach należących do grupy kapitałowej miały miejsce następujące zdarzenia o znaczącym wpływie na wyniki spółek zależnych:

WANDALEX FERALCO

Spółka zakończyła IV kwartał i cały rok wynikiem pozytywnym. Wyniósł on co prawda 41 tys. zł, ale cieszy to w kontekście poprzednich lat, kiedy spółka przynosiła straty. W dużym stopniu jest to wynik wdrożenia zmian organizacyjnych rozpoczętych w II połowie roku 2011, a polegających na wprowadzeniu nowych procedur jakości i rozliczania produkcji, procedur zakupu zapewniających rytmikę produkcji i dostosowaniem kosztów do skali produkcji.

Pominięte zostały spółki Heavy-Net i Wandallex Ukraina, które w roku 2012 praktycznie nie prowadziły działalności.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA

- sprzedaż generalnie nie ma charakteru sezonowego, zwykle obserwuje się wzmożenie aktywności handlowej w trzecim i czwartym kwartale.

INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.



WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Grupa rozpoznawała jednorazowo zyski z transakcji sprzedaży dotyczące leasingu zwrotnego wózków widłowych w momencie dokonania sprzedaży do leasingodawcy. Argumentami przemawiającymi na rzecz takiego podejścia były następujące fakty:

- ✓ Grupa posiada zawarte umowy długoterminowego wynajmu z klientami na sprzęt oddany w leasing zwrotny. Transakcje te zawierane są zawsze i wyłącznie na rzecz i potrzebę trzeciego podmiotu-klienta.
- ✓ Grupa identyfikuje ten proces jako odrębne biznesy: sprzedaży fabrycznie nowych wózków widłowych, wynajmu fabrycznie nowych wózków widłowych oraz sprzedaży wózków używanych po okresie leasingu
- ✓ biznesy te są prowadzone w sposób identyczny jak w przypadku, gdy nie jest to związane z leasingiem
- ✓ poszczególne w/w biznesy prowadzone są przez różne działy, struktury spółki dominującej i odrębnie rozliczane
- ✓ koszty prowadzenia działalności poszczególnych biznesów są adekwatne do okresu, w którym generowane są przychody z tych biznesów. Grupa kieruje się podstawową zasadą współmierności kosztów i przychodów
- ✓ marże generowane ze sprzedaży, wynajmu i sprzedaży sprzętu używanego są takie same w wypadku leasingu zwrotnego jak i w procesie bez jego udziału. W szczególności marże realizowane na sprzedaży do leasingu są odzwierciedleniem rentowności podpisanych umów długoterminowego wynajmu. Grupa w tym zakresie przyjmowała określony algorytm postępowania. W żadnym razie Grupa nie realizowała marży ze sprzedaży kosztem ponoszenia strat w przyszłych okresach.

Według Grupy takie przyjęcie rozliczenia w sposób rzetelny i prawdziwy oddawało sytuację finansową Grupy i było zgodne z zasadą wiarygodności oraz rzetelnego obrazu. To uzasadnienie specyfiki biznesowej Grupy w zakresie leasingu zwrotnego i wynajmu do klienta nie było w uznaniu audytorów wystarczające. Uważają oni, że w przypadku gdy leasing zwrotny jest leasingiem finansowym to nadwyżkę przychodów ze sprzedaży która przekracza wartość bilansową aktywów nie ujmuje się niezwłocznie jako przychodu sprzedawcy, a rozlicza w czasie przez okres trwania leasingu. Grupa ostatecznie to uczyniła. Kwota marży, która podlega rozliczeniu w 2013 roku jest zaprezentowana w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, a w latach następnych w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Jednocześnie Grupa dokonała analizy podpisanych umów długoterminowego wynajmu leasingowanych wózków widłowych, w wyniku czego zmieniono kwalifikację kilkunastu umów na umowy leasingu finansowego.

W okresie 12 miesięcy 2012 roku Grupa rozpoznała koszty rezerw na odprawy pośmiertne oraz dokonała korekty wyceny bilansowej zobowiązań leasingowych zawartych w walucie EUR na dzień 31.12.2011 r. które nie były wycenione na ten dzień.



Wpływ poszczególnych korekt prezentują poniżej zamieszczone tabele:

AKTYWA	Stan na 31 grudnia 2011	korekty				Stan na 31 grudnia 2011	
	dane przekształcone	Marża leasing zwrotny	Najem - leasing finansowy	Odprawy pośmiertne	Różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	dane historyczne	
w tys. złotych							
I.	Aktywa trwałe	50 269	0	-383	0	0	50 652
1.	Wartości niematerialne	4 107	0	0	0	0	4 107
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	43 572	0	-1 779	0	0	45 351
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 552	0	1 396	0	0	156
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 037	0	0	0	0	1 037
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	0	0	0	0	1

II.	Aktywa obrotowe	24 015	0	483	0	0	23 532
1.	Zapasy	10 075	0	0	0	0	10 075
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12 260	0	0	0	0	12 260
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	679	0	483	0	0	196
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	705	0	0	0	0	705
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296	0	0	0	0	296
	Aktywa razem	74 284	0	100	0	0	74 184



PASYWA		Stan na 31 grudnia 2011	korekty				Stan na 31 grudnia 2011
		dane przekształcone	Marża leasing zwrotny	Najem - leasing finansowy	Odprawy pośmiertne	Różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	dane historyczne
I.	Razem kapitały własne	34 263	-2 137	107	-201	-280	36 776
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	34 263	-2 137	107	-201	-280	36 776
1.	Kapitał zakładowy	9 251	0	0	0	0	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	0	0	0	0	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	9 479	0	0	0	0	9 479
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0	0	0
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	9 232	0	0	0	0	9 232
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 262	-412	28	-178	0	-699
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	-774	-1 725	79	-23	-280	1 176
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	16 490	1 361	-7	181	294	14 660
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	178	0	0	0	0	178
2.	Rezerwa na podatek odroczoney	1 774	-501	-7	-47	-66	2 395
3.	Rezerwy długoterminowe	387	0	0	228	0	158
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 289	0	0	0	360	11 929
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 862	1 862	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 531	776	0	20	-14	22 748
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	12 566	0	0	0	0	12 566
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	68	0	0	0	0	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 437	0	0	0	-14	6 451
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 252	0	0	0	0	3 252
5.	Rezerwy krótkoterminowe	432	0	0	20	0	411
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	776	776	0	0	0	0
Pasywa razem		74 284	0	100	0	0	74 184

Działalność kontynuowana	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011	korekty				Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011
		Marża leasing zwrotny	Najem - leasing finansowy	Odprawy pośmiertne	Różnice kursowe od wyceny zobowiązań leasingowych	
	dane przekształcone					dane historyczne
Działalność kontynuowana	w tys. złotych					
1	2	3	4	5	5	7
Przychody ze sprzedaży	89 895	479	-528	0	0	89 944
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	75 907	2 608	0	0	0	73 299
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	13 988	-2 129	-528	0	0	16 645
Pozostałe przychody	1 356	0	0	0	0	1 356
Koszty sprzedaży	7 961	0	-376	0	0	8 337
Koszty ogólne zarządu	4 385	0	0	0	0	4 385
Pozostałe koszty	2 182	0	0	29	0	2 153
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	816	-2 129	-152	-29	0	3 126
Przychody finansowe	356	0	201	0	0	155
Koszty finansowe	1 605	0	-36	0	346	1 295
Przychody/koszty finansowe netto	-1249	0	237	0	-346	-1140
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	-51	0	0	0	0	-51
Zysk /strata przed opodatkowaniem	-484	-2 129	85	-29	-346	1 935
Podatek dochodowy	290	-405	7	-5	-66	759
Zysk (strata) netto	-774	-1 724	78	-24	-280	1 176
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	-774	-1 724	78	-24	-280	1 176
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	-774	-1 724	78	-24	-280	1 176
Zysk (strata) przypadający(a) na 1 akcję						
podstawowy (zł)	-0,08					0,13
rozwodniony (zł)	-0,08					0,13



INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SOKRYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

- zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie mają istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.

INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

- wszystkie transakcje zawarte przez Wandallex S.A. z podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOŚNIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIUKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

-- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY

- Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 14.06.2012 r. uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy. Uchwalona została dywidenda w wysokości 1.110.086,28 złotych tj. 0,12 zł (dwanaście groszy) za akcję. Dywidendą objęte jest 9.250.719 akcji imiennych serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje Wandallex S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 12 lipca 2012 r.

INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

- od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły istotne zmiany aktywów i zobowiązań warunkowych.



INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 12 miesięcy 2012 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-0127968 z dnia 28 stycznia 2012 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników z terminem ważności do 16 sierpnia 2015 r.

Gwarancja nr 86200-02-0127977 z dnia 28 stycznia 2012 r. na kwotę 30 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Krajowa Spółka Cukrowa S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników do cukru z terminem ważności do 22 września 2013 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski