

Skonsolidowane

**Sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.**

**na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r.
oraz za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 r.**

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wandalex S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.) dnia 26 kwietnia 2013r.

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

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WANDALEX S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o., dokonujący badania sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2012 roku

	Noty	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 <i>dane przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
		w tys. złotych	
Przychody ze sprzedaży	35	76 500	86 732
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	36	64 473	73 299
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		12 027	13 433
Pozostałe przychody	37	1 584	1 356
Koszty sprzedaży	36	7 665	7 692
Koszty ogólne zarządu	36	3 753	4 385
Pozostałe koszty	38	384	2 180
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		1 809	532
Przychody finansowe	39	960	346
Koszty finansowe	40	1 744	1 725
Przychody/koszty finansowe netto		-784	-1379
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych		19	-51
Zysk /strata przed opodatkowaniem		1 044	-898
Podatek dochodowy	41	183	209
Zysk (strata) netto	33	861	-1 107
Inne całkowite dochody		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą		0	0
Inne		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy		861	-1 107
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		861	-1 107
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
podstawowy (zł)		0,09	-0,12
rozwodniony (zł)		0,09	-0,12



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2012 roku

AKTYWA		Noty	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 1 stycznia 2011
				dane przekształcone	dane przekształcone
			w tys. złotych		w tys. złotych
I.	Aktywa trwałe		48 220	50 100	38 775
1.	Wartości niematerialne	9	4 152	4 107	4 195
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	10	41 532	43 029	32 490
3.	Wartość firmy jednostki zależne		0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	15	1 497	1 926	1 002
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	13	1 038	1 037	1 087
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	1	1	1

II.	Aktywa obrotowe		23 341	24 629	20 719
1.	Zapasy	14	9 990	10 075	9 199
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	15	11 348	12 196	10 332
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	15	1 254	1 293	563
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	15	12	0	0
5.	Aktywa finansowe	16	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	357	705	414
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	380	360	211
Aktywa razem			71 561	74 729	59 494



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA		Noty	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011	Stan na 1 stycznia 2011
				dane przekształcone	dane przekształcone
I.	Razem kapitały własne		34 569	33 566	34 716
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	34 569	33 566	34 716	
1.	Kapitał zakładowy	27	9 251	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28	8 337	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	29	9 843	9 479	13 534
5.	Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	337
6.	Udziały (akcje) własne	31	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	32	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30	10 204	9 232	9 431
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	33	-3 927	-1 626	-6 174*
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	33	861	-1 107	0
I.b.	Kapitały mniejszości		0	0	0

*W pozycji straty z lat ubiegłych na 01.01.2011 prezentujemy łącznie wynik roku 2010 oraz wyniki przypadające na lata wcześniejsze.

II.	Zobowiązania długoterminowe		14 818	16 849	8 223
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	0	178	491
2.	Rezerwa na podatek odroczony	25	1 895	1 621	2 061
3.	Rezerwy długoterminowe	23	294	387	298
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	10 697	12 490	4 921
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 932	2 173	452

III.	Zobowiązania krótkoterminowe		22 174	24 314	16 555
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	22	8 625	12 565	9 017
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	0	68	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	6 897	7 100	3 802
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	5 191	3 252	3 502
5.	Rezerwy krótkoterminowe	23	331	432	174
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 130	897	60
Pasywa razem			71 561	74 729	59 494



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 201 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 roku

	Nota	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	27-33	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-2 733	0	33 566
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	-2 733	0	33 566
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
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	861	861
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysku roku poprzedniego na kapitał zapasowy oraz zysku z lat ubiegłych wynikającego z różnicy umorzenia na przeszacowaniu na przeszacowaniu środków trwałych		0	364	0	0	0	0	-364	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego		0	0	1 498	0	0	0	0	0	1 498
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku		0	0	-298	0	0	0	298	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
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	-228	0	0	0	-18	0	-246
Kapitały na dzień 31 grudnia 2012		9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 927	861	34 569



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 201 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 roku

	Nota	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										
Skorygowane saldo na 01.01.2011 (dane przekształcone)		9 251	21 871	9 431	0	337	0	-6 174	0	34 716
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	-1 107	-1 107
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysku roku poprzedniego na kapitał zapasowy oraz zysku z lat ubiegłych wynikającego z różnicy umorzenia na przeszacowaniu na przeszacowaniu środków trwałych		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	206	0	-43
Kapitały na dzień 31 grudnia 2011 dane przekształcone		9 251	17 816	9 232	0	0	0	-1 626	-1 107	33 566



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2012 roku**

	Noty	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	33	861	-1 107
II. Korekty razem		6 075	11 320
1. Amortyzacja		7 979	6 157
2. Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych		56	25
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 442	993
4. Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych		-19	51
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-490	-144
6. Zmiana stanu rezerw		-146	-127
7. Zmiana stanu zapasów		84	-485
8. Zmiana stanu należności		1 308	-1 932
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-4 009	4 707
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-228	2 471
11. Inne korekty		98	-396
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		6 936	10 213
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1 024	275
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 024	275
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a) W jednostkach powiązanych:		0	0
- zbycie aktywów		0	0
- dywidendy i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
- odsetki		0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
b) W jednostkach pozostałych:		0	0
- zbycie aktywów		0	0
- dywidendy i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0	0
- odsetki		0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0

		Noty	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012	Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 <i>dane przekształcone</i>
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0	0
II.	Wydatki		966	2 328
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		966	2 328
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a)	W jednostkach powiązanych		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
b)	W pozostałych jednostkach		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)		58	-2 053
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy		2 257	252
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.		0	0
2.	Kredyty i pożyczki		1 761	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	
4.	Inne wpływy finansowe		496	252
II.	Wydatki		9 599	8 121
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 110	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek		0	563
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		6 749	6 313
8.	Odsetki		1 740	1 245
9.	Inne wydatki finansowe		0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-7 342	-7 869
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-348	291
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-348	291
F.	Środki pieniężne na początek okresu		705	414
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	53	357	705
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 roku

1. PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według wytycznych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz zgodnie z art.45 ust.1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2002 r. nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi 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 co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w walucie złoty polski, która jest walutą funkcjonalną grupy, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych polskich (tys. zł). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pozycji aktywów trwałych – nieruchomości w skład, których wchodzi grunty, budynki i budowle oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które są wyceniane według wartości przeszacowanej.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2011 r. poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia MSSF 7. 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.

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.

2. INFORMACJE OGÓLNE

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

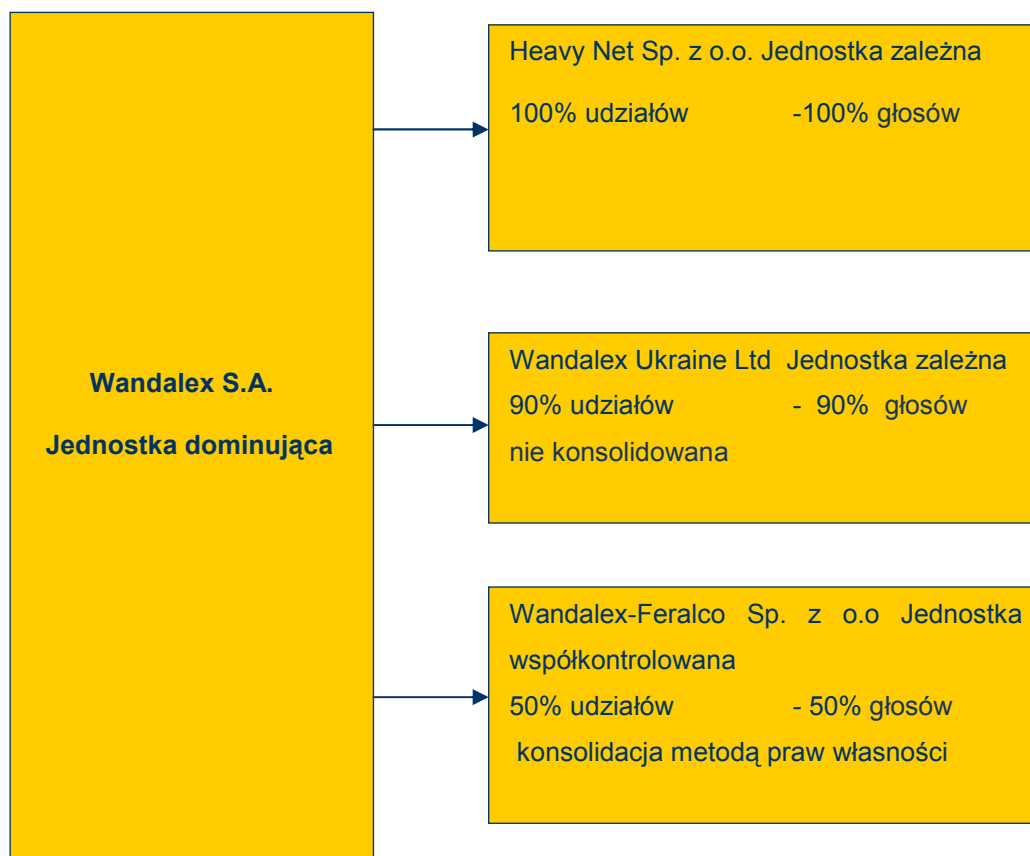
- Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
- Oddział Kielce ul. Malików 150,
- Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,
- Oddział Szczecin z siedzibą w Morzyczynie ul. Szczecińska 15B Powiat Starogardzki,
- Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58.

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

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

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

W 2012 r. skład Grupy kapitałowej przedstawiał się następująco :



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..

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 sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku. W celu prawidłowego odzwierciedlenia dokonanej korekty błędu na dane finansowe za 2011 rok prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane te za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostały odpowiednio skorygowane doprowadzając je do porównywalności z danymi finansowymi za bieżący okres sprawozdawczy (patrz Nota 7).

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

Zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnych Spółek emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego:

W okresie 12 miesięcy 2012 roku nie wystąpiły zmiany a składzie Zarządu Spółki dominującej oraz Spółek zależnych

Na dzień 31.12.2012 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

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

Prezes Zarządu
Vice Prezes Zarządu
Członek Zarządu



Heavy-Net sp. z o. o.

1. Marek Skrzeczyński

Prezes Zarządu

Wandalex Ukraine Ltd
Kancelaria prawna „Prioritet”

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.
Piotr Adamiak

Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31.12.2012 :

- | | |
|----------------------|---|
| 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 |

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

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

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

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

Pozycja sprawozdania

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

Aktywa finansowe
Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

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 trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (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 trwale 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 Wandalex S.A. posiadają system identyfikacji i alokacji kosztów pośrednich (wydziałowych) na jednostki produkcji oraz sposób szacowania odpowiedniej proporcji kosztów pośrednich alokowanych na saldo zapasów na dzień bilansowy.

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

Przychody ze sprzedaży

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

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.

Grupa jako leasingobiorca

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.

Grupa jako leasingodawca

W przypadku umów leasingu finansowego Grupa, jako leasingodawca, ujmuje należności w kwocie równej bieżącej wartości umownych opłat leasingowych powiększonej o ewentualną niegwarantowaną wartość końcową przypisaną leasingodawcy, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Należności te są wykazywane w pozycji aktywów „należności z tytułu leasingu”. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu finansowego są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy procentowej od pozostałej do spłaty należności.

W przypadku umów leasingu operacyjnego warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym stają się należne. Opłaty leasingowe należne z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (umowy leasingu operacyjnego), ujmowane są jako przychody w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania 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.

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczonego 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 odroczonego 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%.

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 nieznany 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 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 31 grudnia 2012. 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 włączeniom 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 wyłączeniom 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.

4. 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).

5. 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.

6. Nowe standardy zmiany standardów interpretacje KIMSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unie Europejska Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unie Europejska bądź zostały zatwierdzone przez Unie Europejska, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unie Europejska, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Spółkę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unie Europejska:

MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, został opublikowany przez Rade Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 20 grudnia 2010 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku.

Zmiana dotycząca znaczącej hiperinflacji zawiera dodatkowe wskazówki dla jednostek, które po okresie znaczącej hiperinflacji powracają do stosowania MSSF lub stosują je po raz pierwszy. Zgodnie z poprawkami, jednostki, które przechodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogą zdecydować, czy wycenia aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystają tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań. Poprawka dotycząca eliminacji stałych dat dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy wprowadza zmianę daty prospective zastosowania wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z „1 stycznia 2004” roku na „dzień przejścia na MSSF” a także zapewnia dodatkowe zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z obowiązku przeliczania początkowych („pierwszego dnia”) zysków i strat z transakcji zawartych przed dniem przejścia na MSSF. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSSF 7 (Zmieniony), Ujawnienia - Przekazanie aktywów finansowych, został opublikowany przez Rade Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 7 października 2010 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 22 listopada 2011 r. Zmiany wymagają dodatkowych ujawnień zarówno ilościowych jak i jakościowych w odniesieniu do transferu aktywów finansowych w przypadku, gdy aktywa finansowe są usuwane z bilansu w całości, ale jednostka zachowuje stałe zaangażowanie w odniesieniu do tych aktywów oraz w przypadku, gdy aktywa finansowe nie są usuwane z bilansu w całości. Ujawnienie dotyczy m.in. charakteru, opisu ryzyka oraz istoty „stałego zaangażowania” utrzymywanego przez Grupę. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, został opublikowany przez Rade Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 20 grudnia 2010 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku.

Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyski walność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unie Europejska:

MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku.

MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje w całości interpretacje SKI-12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia. Celem MSSF 10 jest wypracowanie wspólnej podstawy konsolidacji dla wszystkich jednostek, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. Uznano, że podstawa taka jest sprawowanie kontroli. Definicja kontroli obejmuje trzy elementy: władze nad podmiotem inwestycji, ekspozycje lub prawo do zwrotów wypracowanych przez ten podmiot oraz zdolność sprawowania władzy przez inwestora nad podmiotem inwestycji w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych praw głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. Grupa uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSSF 11, Wspólne porozumienia, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku. MSSF 11 zastępuje MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach oraz interpretacje SKI-13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników. Nowy standard klasyfikuje wspólne porozumienia jako wspólne operacje (wspólne działanie, w ramach którego strony współkontrolowane posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań lub jako wspólne przedsięwzięcia (wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolowanym prawa do jej aktywów netto). MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych porozumieniach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. Postanowienia przejściowe równią się w zależności od metody klasyfikacji wspólnych porozumień w ramach MSR 31. Grupa uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku. Nowy standard nakłada rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki sprawozdawczej w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Zobowiązuje też do ujawnienia informacji przydatnych dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Grupa uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku. Nowy standard doprecyzowuje wartość godziwą, dostarcza wskazówek w zakresie jej określania oraz wprowadza wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy wymagana jest wycena w wartości godziwej, a jedynie wymienia różne techniki wyceny, które mogą być wykorzystane do wyznaczenia wartości godziwej, jeżeli wymagają tego inne standardy. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych wycenianych w wartości godziwej. Grupa uważa, że zastosowanie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 czerwca 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie europejska w dniu 5 czerwca 2012 roku. Zmiany modyfikują metody rozliczania programów zdefiniowanych świadczeń i świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Celem wprowadzonych zmian była poprawa jakości sprawozdawczości finansowej świadczeń pracowniczych poprzez: prezentację zmian zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz wartości godziwej aktywów programu w bardziej zrozumiałej formie, eliminację niektórych możliwości prezentacji dopuszczanych przez MSR 19, i w ten sposób poprawę porównywalności, doprecyzowanie wymogów, które wcześniej prowadziły do różnicowania stosowanych praktyk oraz podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących ryzyka związanego z programami zdefiniowanych świadczeń. Zmieniony standard wymaga ujmowania zmian zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu świadczeń w chwili ich powstania, co eliminuje metodę korytarzową i przyspiesza ujmowanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku. Razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe. Zmianie uległa nazwa standardu. Zmieniony standard dotyczy wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych. Dotychczasowe wytyczne oraz wymagane ujawnienia dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych pozostają bez zmian. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 maja 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard został zatwierdzony przez Unie Europejska w dniu 11 grudnia 2012 roku. Zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Standard został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 11 i MSSF 12. Standard określa wymagania dotyczące stosowania metody praw własności dla rozliczania inwestycji w jednostki stowarzyszone. Standard włącza w swój zakres również interpretacje SKI-13 (niepieniężny wkład wspólników do wspólnie kontrolowanej jednostki). Ze standardu usunięto wymogi ujawnień, ponieważ przeniesiono je do MSSF 12. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 czerwca 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unie Europejska w dniu 5 czerwca 2012 roku. Zmiany dotyczą sposobu grupowania składników pozostałych całkowitych dochodów (PCD). Wprowadzone zmiany wymagają podziału pozycji PCD na:

- takie, które w kolejnych okresach zostaną przeniesione do wyniku finansowego,
- takie, które w kolejnych okresach nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego.

Standard pozwala prezentować pozycje PCD netto, po odliczeniu podatku lub przed naliczeniem podatku. Jeżeli PCD są prezentowane przed odnośnymi skutkami podatkowymi, podatek będzie musiał być zaalokowany pomiędzy elementami, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego oraz tymi, które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego. Wprowadzone zmiany pozostawiają możliwość prezentacji wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu (Sprawozdanie z wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów) lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Grupa uważa, że zastosowanie

zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 grudnia 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku. Celem wprowadzenia zmian jest wyeliminowanie niespójności w stosowaniu wymogów dotyczących zasad kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany wprowadzone do standardu doprecyzowują kryteria, które muszą być spełnione przez jednostkę, aby mogła ona dokonać kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w bilansie, poprzez: rozwinięcie znaczenia terminu „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty” oraz - wyjaśnienie, kiedy niektóre mechanizmy rozliczeń brutto mogą być uznane za równoważne z rozliczeniami netto aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 16 grudnia 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 13 grudnia 2012 roku. Standard określa wymagania dotyczące ujawniania informacji, które mają pomóc inwestorom oraz innym użytkownikom sprawozdań finansowych w lepszej ocenie wpływu lub potencjalnego wpływu kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych na sytuację finansową jednostki. Standard wymaga ujawnień ilościowych i jakościowych dotyczących aktywów i zobowiązań finansowych podlegających kompensacji. Na koniec okresu sprawozdawczego jednostka jest zobowiązana do ujawniania szczegółowych informacji ilościowych, oddzielnie dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, w formie tabelarycznej. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Standardy i interpretacje, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 r. i zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W dniu 28 października 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczowa zmiana jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa uważa, że zastosowanie standardu w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych będzie miało wpływ na prezentację tych instrumentów w sprawozdaniu finansowym. Rzeczywisty wpływ zastosowania MSSF 9 będzie możliwy do oszacowania po opublikowaniu ostatecznej, kompletnej wersji standardu.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: przepisy przejściowe, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 czerwca 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany definiują datę pierwszego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym po

raz pierwszy zastosowano ten standard. Precyzują równie" brak konieczności dokonywania korekt za poprzednie okresy, jeżeli wniosek konsolidacyjny wyciągnięty na dzień zastosowania MSSF 10 po raz pierwszy będzie odpowiadał wnioskowi na bazie MSR 27/SKI 12. Ponadto, zmiany te doprecyzowują dodatkowe zwolnienia w okresie przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w zakresie ograniczania wymogu przedstawiania skorygowanych danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 października 2012 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 lub po tej dacie. Zmiany definiują podmiot inwestycyjny i wprowadzają zwolnienie z obowiązku konsolidacji jednostek kontrolowanych przez podmiot inwestycyjny. Zmiany te wymagają, aby jednostka inwestycyjna wyceniała te spółki, nad którymi sprawuje kontrole w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z IFRS 9 Instrumenty Finansowe w swoich skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany wprowadzają równie" nowe wymogi w zakresie ujawnień dla jednostek inwestycyjnych w MSSF 12 i MSR 27. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Poprawki do MSSF 2009 – 2011, zmieniające 5 standardów, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 maja 2012 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 lub po tej dacie. Wprowadzone poprawki mają na celu uproszczenie procesu przechodzenia na MSSF, jak równie" wyjaśnienie lub eliminację przypadkowych niespójności w dotychczas opublikowanych standardach. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jak i mają pozostałe jednostki. Grupa uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

7. Korekta błędu

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.

Spółka identyfikowała 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. Spółka kierowała 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. Spółka w tym zakresie przyjmowała określony algorytm postępowania. W żadnym razie Spółka nie realizowała marży ze sprzedaży kosztem ponoszenia strat w przyszłych okresach.

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.

Zbiornicze zestawienie korekt błędów:

(w tys. złotych)	Zysk (strata) netto	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku lub nadzień 31 grudnia 2011 według zatwierdzonego sprawozdania finansowego za ten okres	1 176	-699	36 776
Korekty:			
a) marża na leasingu zwrotnym	-2 071	-416	-2 487
b) umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	253	308	561
c) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-23	-178	-201
d) wycena zobowiązań leasingowych	-442	-641	-1 083
e) zaliczki na poczet kosztów energii (korekta prezentacyjna w wysokości 64 tys. zł, przeniesienie z należności do pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów)	0	0	0
Razem korekty	-2 283	-927	-3 210
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 lub na dzień grudnia 2011 roku przekształcone (z uwzględnieniem korekty błędów)	-1 107	-1 626	33 566



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ poszczególnych korekt na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień bilansowy 31 grudnia 2011r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. prezentują poniżej zamieszczone tabele:

AKTYWA		Stan na 31 grudnia 2011	korekta wyniku z lat ubiegłych				Stan na 31 grudnia 2011
		dane przekształcone	marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych oraz RMK	dane historyczne
		w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	50 100	0	-552	0	0	50 652
1.	Wartości niematerialne	4 107	0	0	0	0	4 107
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	43 029	0	-2 322	0	0	45 351
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 926	0	1 770	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	24 629	0	1 097	0	0	23 532
1.	Zapasy	10 075	0	0	0	0	10 075
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12 196	0	0	0	-64	12 260
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 293	0	1 097	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	360	0	0	0	64	296
Aktywa razem		74 729	0	545	0	0	74 184

PASYWA		Stan na 31 grudnia 2011	korekta wyniku z lat ubiegłych				Stan na 31 grudnia 2011
			marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych oraz RMK	
		dane przekształcone					dane historyczne
I.	Razem kapitały własne	33 566	-2 487	561	-201	-1 083	36 776
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	33 566	-2 487	561	-201	-1 083	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	-1 626	-416	308	-178	-641	-699
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	-1 107	-2 071	253	-23	-442	1 176
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	16 849	1 590	-16	181	434	14 660
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	178	0	0	0	0	178
2.	Rezerwa na podatek odroczony	1 621	-583	-16	-48	-127	2 395
3.	Rezerwy długoterminowe	387	0	0	229	0	158
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 490	0	0	0	561	11 929
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 173	2 173	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 314	897	0	20	649	22 748
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	12 565	0	0	0	0	12 565
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	68	0	0	0	0	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 100	0	0	0	649	6 451
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 252	0	0	0	0	3 252
5.	Rezerwy krótkoterminowe	432	0	0	20	0	412
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	897	897	0	0	0	0
Pasywa razem		74 729	0	545	0	0	74 184

Działalność kontynuowana	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011	korekta wyniku z lat ubiegłych				Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011
	dane przekształcone	marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	dane historyczne
	w tys. złotych					
Przychody ze sprzedaży	86 732	-2 558	-654	0	0	89 944
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	73 299	0	0	0	0	73 299
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	13 433	-2 558	-654	0	0	16 645
Pozostałe przychody	1 356	0	0	0	0	1 356
Koszty sprzedaży	7 692		-645		0	8 337
Koszty ogólne zarządu	4 385				0	4 385
Pozostałe koszty	2 180			27	0	2 153
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	532	-2 558	-9	-27	0	3 126
Przychody finansowe	346		191			155
Koszty finansowe	1 725		-87		517	1 295
Przychody/koszty finansowe netto	-1379	0	278	0	-517	-1140
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	-51	0	0	0	0	-51
Zysk /strata przed opodatkowaniem	-898	-2 558	269	-27	-517	1 935
Podatek dochodowy	209	-487	17	-5	-75	759
Zysk (strata) netto	-1 107	-2 071	252	-22	-442	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	-1 107	-2 071	252	-22	-442	1 176
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	-1 107					1 176
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję						
podstawowy (zł)	-0,12					0,13
rozwodniony (zł)	-0,12					0,13



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ poszczególnych korekt na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2011r prezentują poniżej zamieszczone tabele:

AKTYWA	Stan na 1 stycznia 2011	korekta wyniku z lat ubiegłych				Stan na 31 grudnia 2010	
	dane przekształcone	marża leasing zrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	dane historyczne	
	w tys. złotych						
I.	Aktywa trwałe	38 775	0	-99	0	0	38 874
1.	Wartości niematerialne	4 195	0	0	0	0	4 195
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	32 490	0	-832	0	0	33 322
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 002	0	733	0	0	269
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 087	0	0	0	0	1 087
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	0	0	0	0	1

II.	Aktywa obrotowe	20 719	0	407	0	0	20 312
1.	Zapasy	9 199	0	0	0	0	9 199
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	10 332	0	0	0	0	10 332
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	563	0	407	0	0	156
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	414	0	0	0	0	414
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	211	0	0	0	0	211
Aktywa razem		59 494	0	308	0	0	59 186



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PASywa		Stan na 1 stycznia 2011 <i>dane przekształcone</i>	korekta wyniku z lat ubiegłych				Stan na 31 grudnia 2010 <i>dane historyczne</i>
			marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	
I.	Razem kapitały własne	34 716	-415	308	-178	-641	35 642
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	34 716	-415	308	-178	-641	35 642
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	13 534	0	0	0	0	13 534
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	337	0	0	0	0	337
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	9 431	0	0	0	0	9 431
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 174*	-415	308	-178	-641	-5 248
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	0
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0	0	0

*W pozycji straty z lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na 01.01.2011 prezentujemy łącznie wynik roku 2010 oraz wyniki przypadające na lata wcześniejsze.

II.	Zobowiązania długoterminowe	8 223	355	0	178	387	7 303
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	491	0	0	0	0	491
2.	Rezerwa na podatek odroczony	2 061	-97	0	-42	-50	2 250
3.	Rezerwy długoterminowe	298	0	0	220	0	78
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 921	0	0	0	437	4 484
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	452	452	0	0	0	0

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 555	60	0	0	254	16 241
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	9 017	0	0	0	0	9 017
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 802	0	0	0	254	3 548
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 502	0	0	0	0	3 502
5.	Rezerwy krótkoterminowe	174	0	0	0	0	174
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	60	60	0	0	0	0
Pasywa razem		59 494	0	308	0	0	59 186

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.

Dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazane w notach do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są w wartościach przekształconych zgodnie z korektą błędu (nota 7).

8. WYBRANE POZYCJE 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	47 696		17 540		6 329		71 561
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane			1 038		0		1 038
Zobowiązania segmentu, w tym	36 532		460		0		36 992
Zobowiązania długoterminowe	14 762		56		0		14 818
Zobowiązania krótkoterminowe	21 770		404		0		22 174
Wartość zakupów w okresie	5 792		100		0		5 892
Wartości niematerialnych	140		4		0		144
Rzeczowych składników majątku trwałego	5 610		96		0		5 706

31 grudnia 2011 r. (dane przekształcone)

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych		Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów		Pozostałe		Razem
	PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000		PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	62 606		8 365		3 758		74 729
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0		1 037		0		1 037
Zobowiązania segmentu, w tym	40 716		447		0		41 163
Zobowiązania długoterminowe	16 849		0		0		16 849
Zobowiązania krótkoterminowe	23 867		447		0		24 314
Wartość zakupów w okresie	17 005		70		0		17 075
Wartości niematerialnych	0		0		0		0
Rzeczowych składników majątku trwałego	17 005		70		0		17 075



9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Koszy zakończonych prac rozwojowych	0	7
Licencje i programy komputerowe	104	0
Wieczyste użytkowanie gruntów	4 048	4 100
Razem wartości niematerialne	<u>4 152</u>	<u>4 107</u>

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2011r.	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2011 roku w tym:	0	0	0
zakup	0	0	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2011 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2011 roku.	<u>235</u>	<u>5 528</u>	<u>5 763</u>

Umorzenie

Amortyzacja na dzień 01.01.2011r.	202	1 366	1 568
Zwiększenia razem w 2011 roku	26	62	88
Amortyzacja za 2011r.	26	62	88
Zmniejszenie amortyzacji w 2011 roku	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31.12.2011r.	<u>228</u>	<u>1 428</u>	<u>1 656</u>
Wartość netto			
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	<u>7</u>	<u>4 100</u>	<u>4 107</u>



	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2012r.	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2012 roku w tym:	0	144	144
zakup	0	144	144
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2012 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012 roku.	<u>235</u>	<u>5 672</u>	<u>5 907</u>
Umorzenie			
Amortyzacja na dzień 01.01.2012r.	228	1 428	1 656
Zwiększenia razem w 2012 roku	7	92	99
Amortyzacja za 2012r.	7	92	99
Zmniejszenie amortyzacji w 2012 roku	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31.12.2012r.	<u>235</u>	<u>1 520</u>	<u>1 755</u>
Wartość netto			
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	<u>0</u>	<u>4 152</u>	<u>4 152</u>

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosi 1 116 tys. złotych.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

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

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

Grupa stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej.



Przeszacowanie wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonano na dzień 31.12.2009. Do określenia wartości godziwej powołano niezależnego rzeczoznawcę. Podstawą określenia wartości godziwej było oszacowanie metodą porównawczą (rynkową) z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. Wartość wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła 4 203 tys. zł., natomiast wartość netto wynikająca z kosztu historycznego 1 032 tys. zł.

Ostatnią aktualizację wyceny wartości nieruchomości w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów przeprowadzono na 31 grudnia 2012 r. Grupa nie zdecydowała się na wprowadzenie do ksiąg wzrostu wartości prawa wieczystego użytkowania wynikającego z bieżącego operatu szacunkowego z uwagi na zachowanie zasady ostrożności wyceny aktywów, istnieje zagrożenie wahań wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku łączna wartość przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 3 054 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 580 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 2 474 tys. zł

Umorzenia za poszczególne okresy prezentuje tabela

**Wartość brutto gruntu
wg kosztu
historycznego**

1 135

Umorzenie na 01.01.2011	116	Wartość netto na 01.01.2011	1 019
Umorzenie na 31.12.2011	129	Wartość netto na 31.12.2011	1 006
Umorzenie na 31.12.2012	143	Wartość netto na 31.12.2012	992

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	24 515	22 058	48 304
Zwiększenia ogółem	0	15	17 060	17 075
Zakup i przyjęcia w leasing	0	15	17 060	17 075
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 651	1 651
sprzedaż, likwidacja	0	0	1 651	1 651
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
				0
Stan na dzień 31.12.2011	1 731	24 530	37 467	63 728



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwale	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	24 530	37 467	63 728
Zwiększenia ogółem	0	2 409	5 549	7 958
Zakup i przyjęcia w leasing	0	157	5 549	5 706
przeszacowanie	0	2 252	0	2 252
Zmniejszenia ogółem	64	22	2 229	2 315
sprzedaż, likwidacja	0	0	2 229	2 229
przeszacowanie	64	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	22	0	22
Stan na dzień 31 grudnia 2012	1 667	26 917	40 787	69 371
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2011	0	5 013	10 801	15 814
Zwiększenia ogółem	0	627	5 443	6 070
Amortyzacja	0	627	5 443	6 070
odwrócenie utraty wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 185	1 185
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 185	1 185
utrata wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2011	0	5 640	15 059	20 699
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	5 640	15 059	20 699
Zwiększenia ogółem	0	1 315	7 255	8 570
Amortyzacja	0	625	7 255	7 880
przeszacowanie wartości	0	690		690
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 430	1 430
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 430	1 430
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	6 955	20 884	27 839
<u>Wartość netto</u>				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 731	19 502	11 257	32 490
Na dzień 31 grudnia 2011	1 731	18 890	22 408	43 029
Na dzień 31 grudnia 2012	1 667	19 962	19 903	41 532



Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 667	1 731
Budynki i budowle	19 962	18 890
Urządzenia techniczne i maszyny	683	914
Środki transportu	19 136	21 381
Pozostałe	84	113
Rzeczowe aktywa trwałe razem	<u>41 532</u>	<u>43 029</u>

Spółka Wandalex S.A. stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej. Ostatnią aktualizację 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>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633
Budynki i budowle	11 058	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 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 1 498 tys. zł pomniejszonej o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 284 tys. zł z 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. 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 1 814 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 7 730 tys. zł.

11. OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'00 0	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 1 stycznia 2011				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 450	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 450	0	3 450
Na dzień 31 grudnia 2011				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 450	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 450	0	3 450
Na dzień 31 grudnia 2012				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	3 450	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	3 450	0	3 450



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

12. WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzeni a i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 roku	0	0	<u>18 558</u>	<u>18 558</u>
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku	0	0	<u>15 873</u>	<u>15 873</u>

13. INWESTYCJE W JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na początek okresu	1 037	1 087
Zwiększenia	19	0
Zmniejszenia	18	50
Stan na koniec okresu	<u>1 038</u>	<u>1 037</u>

Sprawozdania jednostki współkontrolowanej są podstawą wyceny posiadanych udziałów według metody praw własności. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostki współkontrolowanej.

		31.12.2012	31.12.2011
Kapitały własne Wandalex - Feralco Sp. z o.o.	A	2 076	2 074
Udział Wandalex S.A. w kapitale podstawowym Wandalex-Feralco Sp. z o.o.	B	50%	50%
Wartość kapitałów własnych przypadających na Wandalex S.A.	C=A*B	1 038	1 037



14. ZAPASY

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	2 466	3 886
Materiały	7 096	6 042
Produkcja w toku	718	306
Wyroby gotowe	238	388
	<u>10 518</u>	<u>10 622</u>

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r. zapasy o wartości księgowej 1,9 mln PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

14.1 WARTOŚĆ ZAPASÓW, KTÓRE WYCENIONE ZOSTAŁY WEDŁUG CENY SPRZEDAŻY NETTO

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	2 439	3 398
Materiały	6 645	6 021
Produkcja w toku	687	275
Wyroby gotowe	219	381
Razem	<u>9 990</u>	<u>10 075</u>

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

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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący towary	27	488
Odpis aktualizujący materiały	451	21
Odpis aktualizujący produkcje w toku	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	19	7
Razem	<u>528</u>	<u>547</u>
15. NALEŻNOŚCI		
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów nie powiązanych	12 137	13 104
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	9 481	10 155
krótkoterminowe	9 481	10 155
z tytułu leasingu finansowego	2 656	2 949
długoterminowe	1 497	1 830
krótkoterminowe	1 159	1 119
Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów powiązanych	1 729	2 136
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	1 634	1 866
krótkoterminowe	1 634	1 866
z tytułu leasingu finansowego	95	270
długoterminowe	0	96
krótkoterminowe	95	174
Należności pozostałe	245	175
w tym:		
z tytułu podatków i cel	190	155
w tym: podatek dochodowy	12	0
Inne	55	20
Razem należności netto	<u>14 111</u>	<u>15 415</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	3 211	3 446
Razem należności brutto	<u>17 322</u>	<u>18 861</u>



Ryzyko kredytowe

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

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

16. INNE AKTYWA FINANSOWE

Grupa nie posiada innych aktywów finansowych poza wymienionymi w nocie 12, 13, 15, oraz 18.

17. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym składniki majątku trwałego z grupy środków trwałych: urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe jak i wartości niematerialne i prawne poddano przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości. W wyniku dokonanego przeglądu nie stwierdzono zaistnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości oraz nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie	35	30
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	322	675
Razem	<u>357</u>	<u>705</u>

19. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Prenumerata	13	13
Ubezpieczenie	264	224
Koszty energii	51	62
Pozostałe	52	61
Razem	<u>380</u>	<u>360</u>



20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Splata rat zobowiązań leasingowych w okresie sprawozdawczym		
Splata rat kapitałowych	6 749	6 313
Koszty finansowe	1 578	1 019
Razem	<u>8 297</u>	<u>7 332</u>
 Zobowiązania wymagalne w ciągu:	 <u>31.12.2012</u>	 <u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Jednego roku	6 897	7 100
Dwóch do pięciu lat	10 697	12 490
Powyżej pięciu lat	0	0
Razem	<u>17 594</u>	<u>19 590</u>

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

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

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

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

21. KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym	5 010	2 940
Kredyt bankowy inwestycyjny	181	490
Pożyczki otrzymane	0	0
	<u>5 191</u>	<u>3 430</u>

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty:

31.12.2012	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	5 010	3 650	333	0
Kredyty i pożyczki bankowe	181	181	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>5 191</u>	<u>3 831</u>	<u>333</u>	<u>0</u>
31.12.2011	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	2 940	2 243	157	0
Kredyty i pożyczki bankowe	490	490	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>3 430</u>	<u>2 733</u>	<u>157</u>	<u>0</u>



Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

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



22. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług:		
wobec podmiotów powiązanych	0	607
wobec pozostałych jednostek	7 177	9 921
Razem	<u>7 177</u>	<u>10 528</u>

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania pozostałe:		
Zobowiązania budżetowe	1 021	1 915
W tym:		
Podatek dochodowy	0	68
Zobowiązania tyt. Świadczeń	85	79
pracowniczych		
Inne	342	111
Razem	<u>1 448</u>	<u>2 105</u>

23. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2012	664	0	155	819
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	19	19
Wykorzystanie rezerwy	0	0	68	68
Rozwiązanie rezerwy	145	0	0	145
z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012	519	0	106	625
Rezerwy długoterminowe	294	0	0	294
Rezerwy krótkoterminowe	225	0	106	331
Razem	519	0	106	625

Spółki wchodzące w skład Grupy Wandalex S.A. w 2012 roku utworzyły rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe gwarantowane przez Kodeks Pracy oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy.



Wycena została wykonana przez niezależnego aktuariusza na dzień 31 grudnia 2012 roku, i zgodna jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR19). Odprawa rentowa lub emerytalna stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika. Saldo rezerw pozostałych dotyczy przede wszystkim przewidywanych zobowiązań z tytułu wynagrodzeń. W poprzednim okresie porównawczym rezerwa była tworzona na tych samych zasadach.

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011	431	0	41	472
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	240	0	154	394
Wykorzystanie rezerwy	7	0	38	45
Rozwiązanie rezerwy	0	0	2	2
z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2011	664	0	155	819
Rezerwy długoterminowe	387	0	0	387
Rezerwy krótkoterminowe	277	0	155	432

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

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

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

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

Gwarancje udzielone na zlecenie Wandalex S.A. wg stanu na dzień 31.12.2012 r.

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.



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Gwarancja nr 86200-02-01212322 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.

25. REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

	Okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	<u>2 837</u>	<u>2 061</u>
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 837	2 763
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 216	702
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	<u>1 895</u>	<u>2 837</u>
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 718	2 837
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	823	1 216

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	284	3	50	0	40	377
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	50	0	40	93
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	284	0	0	0	0	284
Zmniejszenia	56	8	48	4	380	496
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	48	4	380	440
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	56	0	0	0	0	56
Stan na dzień 31 grudnia 2012	2 394	3	7	131	183	2 718
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

26. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu

Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu

Okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
1	1
1	1
0	0
1	1
1	1
0	0

Ruchy w obrębie aktywów z tytułu podatku odroczonego jednostek Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się przed odpowiednimi kompensatami w okresie bieżącymi 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	146	583	44	41	173	104	0	126	1217
Zwiększenia	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0		0	0	0	0	0
Zmniejszenia	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Stan na 01 stycznia 2011	51	97	33	15	345	80	0	82	703
Zwiększenia	221	486	16	52	0	44	0	44	863
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	221	486	16	52	0	44	0	44	863
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	126	0	5	26	172	20	0	0	349
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	126	0	5	26	172	20	0	0	349
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2011	146	583	44	41	173	104	0	126	1217



27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Wartość	<u>9 251</u>	<u>9 251</u>

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

28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Stan na dzień bilansowy	<u>8 337</u>	<u>8 337</u>

29. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 479	13 534
Zwiększenia w tym:	364	0
Z podziału zysku roku poprzedniego oraz zysku z lat ubiegłych	364	0
wynikającego z różnicy umorzenia na przeszacowaniu środków		
trwałych		
Z kapitału rezerwowego	0	0
Inne	0	0
zmniejszenia	0	4 055
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	0	4 055
Stan na dzień bilansowy	<u>9 843</u>	<u>9 479</u>

30. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 232	9 431
Zwiększenia, w tym:	1 200	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	1 498	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony	-298	0
(kapitał z aktualizacji wyceny)		
 RAZEM	1 200	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	228	199
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat	288	287
poprzednich z tytułu sprzedaży /likwidacji przeszacowanych		
nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenia		
przed i po przeszacowaniu		
 Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od	-60	88
przeszacowanych nieruchomości		
Razem	228	199
Stan na dzień bilansowy	10 204	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) oraz z przeszacowania wartości aktywów trwałych wycenianych według modelu wartości przeszacowanej. Kapitały te nie mogą być podstawą do wypłaty dywidendy.

31. AKCJE WŁASNE

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



32. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
przeniesienie do innych kategorii kapitałów	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	<u>0</u>	<u>0</u>

33. ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2011	-6 174
Wyplacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	-1 107
Zysk netto za lata ubiegłe	4 548
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	0
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	0
Stan na dzień 31 grudnia 2011	<u>- 2 733</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2012	-2 733
Wyplacone dywidendy	-1 110
Zysk netto za rok obrotowy	861
Zysk netto za lata ubiegłe	0
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	-84
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012	<u>-3 066</u>

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.

Dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011r. wykazane w notach do sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są w wartościach przekształconych zgodnie z korektą błędu (nota 7).

34. WYBRANE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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
Przychody ze sprzedaży, w tym	44 833	29 961	1 706	0	76 500
Poza Grupę	44 783	29 961	239	0	74 983
Do innych segmentów	50	0	1 467	0	1 517
Koszty amortyzacji	7 140	449	245	145	7 979
Inne koszty	34 661	28 696	947	3 608	67 912
Pozostałe przychody	876		0	708	1 584
Pozostałe koszty	0	43	0	341	384
Przychody finansowe	260	38	0	662	960
Koszty finansowe	1 578	0	0	166	1 744
Podatek dochodowy	0	0	0	183	183
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	19	0	0	19
Wynik netto segmentu:	2 590	830	514	-3 073	861

Okres zakończony 31 grudnia 2011 (dane przekształcone)

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000		PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	53 769	31 115	1 848	0	86 732
Poza Grupę	53 769	31 115	12	0	84 896
Do innych segmentów	0	0	1 836	0	1 836
Koszty amortyzacji	5 255	445	261	196	6 157
Inne koszty	44 413	29 708	909	4 183	79 219
Pozostałe przychody	227	0	0	1 128	1 356
Pozostałe koszty	0	108	0	2 070	2 180
Przychody finansowe	191	0	0	153	346
Koszty finansowe	1 019	0	0	704	1 725
Podatek dochodowy	0	0	0	200	209
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-51	0	0	-51
Wynik netto segmentu:	3 500	803	678	-6 072	-1 107

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012r. oraz 31 grudnia 2011 r. Grupa nie osiągnęła przychodów z tyt. transakcji z wewnętrznym pojedynczym klientem stanowiących 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

35. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	okres zakończony 31 grudnia 2012	okres zakończony 31 grudnia 2011
	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	39 354	48 006
Sprzedaż produktów	9 040	14 278
Przychody z tytułu świadczonych usług	28 106	24 448
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	1 706	1 848
Razem	<u>76 500</u>	<u>86 732</u>
W tym sprzedaż -export	2 010	2 013

36. PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	okres zakończony 31 grudnia 2012	okres zakończony 31 grudnia 2011
	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	250	-45
Wartość zużytych materiałów	14 210	14 375
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	13 025	13 470
Koszty amortyzacji	7 979	6 157
Usługi obce	3 142	4 272
Koszty podatków	776	755
Pozostałe koszty	1 782	1 437
Razem koszty operacyjne według rodzaju	<u>41 164</u>	<u>40 421</u>
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	<u>31 977</u>	<u>41 685</u>
Koszty sprzedanych produktów i usług	<u>2 750</u>	<u>3 270</u>
Razem	<u>75 891</u>	<u>85 376</u>

37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	456	72
Rozwiązanie rezerwy na zapas	20	107
Otrzymane odszkodowanie	105	115
Odwrócenie odpisu aktualizującego	339	844
Przychody z tytułu dotacji	26	0
Przychody z tytułu naprawy gwarancyjnych	416	140
Pozostałe	222	78
Razem	<u>1 584</u>	<u>1 356</u>

38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	232
Odpis aktualizujący należności	115	1 228
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	202
Rezerwy na pozostałe koszty	0	87
Szkody pokryte odszkodowaniem	57	54
Złomowanie składników majątku obrotowego	44	148
Kary umowne	34	34
Odpis aktualizujący aktywa rzeczowe	22	0
Pozostałe	144	195
Razem	<u>384</u>	<u>2 180</u>

39. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Odsetki uzyskane	22	95
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	298	251
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	639	0
Razem	<u>960</u>	<u>346</u>

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Umowa leasingu zawarta z podmiotem powiązany Wandalex Feralco Sp. z o.o.		
Należności	95	270
w tym :		
długoterminowe	0	96
krótkoterminowe	95	174
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	21	40
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	4	25
w tym :		
długoterminowe	0	4
krótkoterminowe	4	21
Przyszłe opłaty leasingowe	98	294
w tym :		
długoterminowe	0	98
krótkoterminowe	98	196
Umowa leasingu zawarte z podmiotami pozostałymi		
Należności	2 656	2 949
w tym :		
długoterminowe	1 497	1 830
krótkoterminowe	1 159	1 119
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	277	211
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	338	438
w tym :		
długoterminowe	148	224
krótkoterminowe	190	214
Przyszłe opłaty leasingowe	2 961	3 387
w tym :		
długoterminowe	1 660	2 054
krótkoterminowe	1 301	1 333

40. KOSZTY FINANSOWE

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	161	241
Koszty odsetek – obligacje zamienne	0	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	1 578	1 019
Razem koszty finansowania zewnętrznego	1 739	1 260
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Ujemne różnice kursowe	0	431
Pozostałe koszty finansowe	5	34
Razem	1 744	1 725

41. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	161	525
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	-316
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	228	-88
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych		0
Razem podatek dochodowy, wykazany w rachunku zysków i strat	183	209

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w 2012 roku według stawki równej 19% (2011: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

	Koniec okresu 31.12.2012 PLN'000		Koniec okresu 31.12.2011 PLN'000	
Zysk przed opodatkowaniem	1 044		-898	
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19% (2011: 19%)	198		-171	
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	1 787		524	
Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	1802		144	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	183	18%	209	-23%

42. DYWIDENDY

	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2011 PLN'000
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:		
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2010 nie została wypłacona	0	0
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2011r. została wypłacona w dniu 12.07.2012 r. w wartości 1 110 tys. zł (0,12 za akcje)	1 110	0

43. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW ROZPOZNANA W CIĄGU ROKU W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych :

W okresie sprawozdawczym została powołana Komisja Wewnętrzna w celu dokonania oceny wartości środków trwałych z grupy maszyny i urządzenia , środki transportu oraz pozostałe środki trwałe oraz wartości niematerialnych i prawnych. Komisja nie stwierdziła czynników powodujących utratę ich wartości.

Natomiast w odniesieniu do budynków i budowli Spółka wycenia tę grupę aktywów trwałych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe Aktywa Trwałe według modelu wyceny według wartości przeszacowanej , w wyniku dokonanej wyceny przez niezależnego rzeczoznawcę dokonano odpisu aktualizującego wartość nieruchomości w na kwotę 22 tys. zł.

44. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W 2012 roku dokonano zmniejszenia odpisu aktualizującego wartość towarów , które znajdują się na stanie magazynowym powyżej określonego terminu. Po dokonaniu analizy wiekowania zapasów stwierdzono, że odpis aktualizujący zapasy towarów, materiałów , wyrobów gotowych oraz produkcji w toku zawiązany na 31.12.2011 rok jest o 19 tys. zł wyższy niż wycena poszczególnych składników stanu magazynowego zalegających powyżej okresów zawartych w polityce rachunkowości Spółki. Cena sprzedaży netto jest nie niższa od ceny ewidencyjnych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku odpisy aktualizujące zapasy wyniosły 528 tys. złotych, na dzień 31 grudnia 2011 roku - 547 tys. złotych.

45. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

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

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	<u>Przychody ze sprzedaży okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia 2012</u>	<u>Przychody ze sprzedaży okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia 2011</u>
	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.	4 723	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 (dane są prezentowane w wartościach brutto)

	<u>Należności</u>		<u>Zobowiązania</u>	
	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u>
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	00	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 / doWandalex S.A.	0	603	2 459	3 181
Heavy-Net od / doWandalex S.A.	0	0	4	0

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

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ:

	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2012</u>	<u>Okres zakończony</u> <u>31 grudnia 2011</u>
Wandalex S.A	852	- 1 085
Heavy-Net sp. z o. o.	-9	-12
Wandalex Feralco sp. z o. o.	38	-137
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

46. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

47. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski	Koniec okresu 31 grudnia 2012 PLN'000	Koniec okresu 31 grudnia 2011 PLN'000
Zysk/ Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	861	-1 107
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk/ Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	861	-1 107

Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu 31 grudnia 2012 PLN'000	Koniec okresu 31 grudnia 2011 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku /straty zwykłego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych: Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku /straty rozwodnionego na jedną akcję Wartość nominalna wszystkich akcji: 1,00 zł.	9 250 719	9 250 719

48. DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Koniec okresu 31 grudnia 2012 PLN'000	Koniec okresu 31 grudnia 2011 PLN'000
Zysk/ Strata netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	861	-1 107
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/ Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	861	-1 107
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk/ Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	861	-1 107

49. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku	
		2012	2011
1	WANDALEX S.A.	191,34	135,20
a.	Pracownicy umysłowi	105,34	85,05
b.	Pracownicy fizyczni	86	204,28
2	Heavy – Net sp. z o. o.	0	0
a.	Pracownicy umysłowi	0	0
3	Wandalex - Ukraine Ltd	0	0
a.	Pracownicy umysłowi	0	0
b.	Pracownicy fizyczni	0,0	0,0
4	Wandalex Feralco sp z o. o.	29,68	35,86
a.	Pracownicy umysłowi	7,33	7,91
b.	Pracownicy fizyczni	22,35	27,95

50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁEK w 2012 i 2011 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Wyplacone w roku	
		bieżącym PLN' 000	poprzednim PLN'000
1	Wandalex S.A.		
	Skrzeczyński Marek – Prezes Zarządu	260	276
	Kozłowski Mirosław – Vice Prezes Zarządu	230	246
	Andrzejewski Jacek – Członek Zarządu	212	228
	Wiesław Nawlicki – Członek Zarządu	0	195
2	Heavy – Net sp. z o. o.		
	Skrzeczyński Marek – Prezes Zarządu	0	0
3	Wandalex Feralco sp. z o. o.		
	Librowski Piotr -Prezes	0	22
	Michałowski Marek – Prezes	0	27
	Bąkowski Dariusz –Prezes	0	27
	Adamiak Piotr-Prezes	84	71

51. WYNAGRODZENIA ORGANÓW NADZORUJĄCYCH w 2012 i 2011r.

L.p.	Wyszczególnienie	Wyplacone w roku	
		bieżącym PLN' 000	poprzednim PLN'000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	384	383
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	358	350
3	Gajewicz Paweł	5	5
4	Figat Jarosław	5	5
5	Grzegorz Rusin	5	5
	Razem	757	748

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

52. PODZIAŁ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK W RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą składników majątku trwałego oraz nabyciem lub sprzedażą papierów wartościowych, w tym także przeznaczonych do obrotu.

Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego oraz kapitałów obcych, w tym kredytów zarówno krótko jak i długoterminowych.

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

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

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	357	705
W tym:	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe		
Weksle i czek	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	<u>357</u>	<u>705</u>

54. WARTOŚĆ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKI GRUPY W STOSUNKU DO KTÓRYCH ISTNIEJĄ OGRANICZENIA CO DO ICH WYKORZYSTANIA

	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>30 grudnia</u> <u>2011</u> PLN'000
Rodzaj ograniczenia		
Blokada środków PKN Orlen	0	24
Razem gotówka z ograniczeniem możliwości korzystania	<u>0</u>	<u>24</u>

55. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ

W dniu 5 czerwca 2012 roku z firmą BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102 została podpisana umowa na badanie i przegląd sprawozdania finansowego za 2012 rok. Zakres umowy obejmuje:

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

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego zostało ustalone w wysokości 15,5 tys. złotych plus VAT. Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez firmę AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZB - CBR” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34. Wysokość wynagrodzenia wynosiła 16,5 tys. złotych netto.

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania skonsolidowanego zostało ustalone w wysokości 12,0 tys. złotych plus VAT.

Przegląd i badanie sprawozdania skonsolidowanego za rok poprzedni przeprowadzone było przez Audyt i Rachunkowość „UZR-CBR” Sp. z o. o. Wysokość wynagrodzenia wyniosła 11,5 tys. złotych netto.

56. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	1 497	1 926	1497	1 926	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- pozostałe należności długoterminowe	1 497	1 926	1 497	1 926	pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
- udziały i akcje	0	0	0	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	12 614	13 489	12 614	13 489	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	12 614	13 489	12 614	13 489	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	357	705	357	705	
- środki pieniężne w kasie	35	30	35	30	środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	322	675	322	675	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2011	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	5 191	3 430	5 191	3 430	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	178	0	178	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	5 010	2 940	5 010	2 940	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	181	312	181	312	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne w tym:	17 594	19 590	17 594	19 590	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	17 594	19 590	17 594	19 590	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	8 625	12 633	8 625	12 633	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	8 625	12 633	8 625	12 633	pozostałe zobowiązania finansowe

Należności własne wyceniane są w wartości nominalnej ze względu na ich szybka rotację oraz dokonywane odpisy aktualizujące w przypadku stwierdzenia nadmiernego ryzyka kredytowego. Według szacunków Zarządu ich wycena w wartości godziwej nie różni się od ich wartości bilansowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty a ich wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

57. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny

akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m- cy zakończony 31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 191	3 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 625	12 633
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	357	705
Zadłużenie netto	13 459	15 358
Kapitał własny	34 569	33 566
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	34 569	33 566
Kapitał i zadłużenie netto	48 028	48 924
Wskaźnik dźwigni	28,02%	31,39%

58. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31.12.2012	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	357	0	0	0	0	0	321
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	738	0	0	0	0	0	738
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	1 011	0	0	0	0	0	1 011
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. PLN	1 901	0	0	0	0	0	1 901
Kredyt bankowy do kwoty 465 tys. EUR	1 360	0	0	0	0	0	1 360
Kredyt inwestycyjny do kwoty 1500 tys. PLN	181	0	0	0	0	0	181
Razem							5 548
31.12.2011	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	705	0	0	0	0	0	705
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	924	0	0	0	0	0	924
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. PLN	1 319	0	0	0	0	0	1 319
Kredyt bankowy do kwoty 465 tys. EUR	697	0	0	0	0	0	697
Kredyt inwestycyjny do kwoty 1500 tys. PLN	178	312	0	0	0	0	490
Razem							4 135

59.1 Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy).

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres bieżący		
PLN	1%	-286
PLN	-1%	286

59.2 Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Grupy na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR i USD, GBP przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Okres bieżący			
EUR	10%	-293	-237
USD	10%	-50	-41
GBP	10%	-3	-2
EUR	-10%	293	237
USD	-10%	50	41
GBP	-10%	3	2

59.3 Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

59.4 Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu Spółek Grupy oraz w organach nadzorujących.

61. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WANDALEX S.A. na dzień 31.12.2012 r.

Osoby zarządzające Wandalex S.A.:

Marek Skrzeczyński	Prezes Zarządu	152.060 akcji Wandalex S.A.
Mirosław Kozłowski	Wiceprezes Zarządu	47.579 akcji Wandalex S.A.
Jacek Andrzejewski	Członek Zarządu	100 akcji Wandalex S.A.

Osoby nadzorujące Wandalex S.A.

Dariusz Bąkowski	Przewodniczący RN	3.407.271 akcji Wandalex S.A.
Sławomir Bąkowski	Wiceprzewodniczący RN	3 690 000 akcji Wandalex S.A.
Paweł Gajewicz	Członek RN	10.000 akcji Wandalex S.A.
Waldemar Mróz	Członek RN	nie posiada akcji Wandalex S.A.
Jarosław Figat	Członek RN	nie posiada akcji Wandalex S.A.

62. ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W roku 2012 roku została wprowadzona korekta błędu, która wpłynęła na prezentację sprawozdania finansowego – dane porównywalne zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowane z uwzględnieniem korekty błędu. Korekta błędu została opisana w nocie 7.

63. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-0127968 z dnia 28 stycznia 2013 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 2013 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.

64. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 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 2012 r. 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.	
		PLN'000	EUR'000	dane PLN'000	przekształcone EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	76 500	18 331	86 732	20 949
2	Zyski z działalności operacyjnej	1 809	433	532	128
3	Zysk brutto	1 044	250	-898	-217
4	Zysk netto	861	206	-1 107	-267
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 936	1 662	10 213	2 467
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	58	14	-2 053	-496
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 342	-1 759	-7 869	-1 901
8	Przepływy pieniężne netto razem	-348	-83	291	70
9	Aktywa razem	71 561	17 504	74 729	16 919
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 992	9 048	41 163	9 320
11	Zobowiązania długoterminowe	14 818	3 625	16 849	3 815
12	Zobowiązania krótkoterminowe	22 174	5 424	24 314	5 505
13	Kapitał własny	34 569	8 456	33 566	7 600
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 263	9 251	2 095
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,09	0,02	-0,12	-0,03
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,74	0,91	3,63	0,82

GŁÓWNY KSIĘGOWY

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Barbara Czapska

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski