



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.

**Prezentowane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej**



Spis treści

WSTĘP	3
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 R.	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	7
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31 MARCA 2013 R. ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	12
PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
INFORMACJE OGÓLNE	12
ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
KOREKTA BŁĘDU	27
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU	31
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	31
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE	34
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	38
OGRAŃCZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI	38
ZAPASY	39
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	40
NALEŻNOŚCI	40
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	41
INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	41
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY WANDALEX S.A. ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	41
ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA	43
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	44
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	46
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	48
KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	48
KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY	48
KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	49
WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	51



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	52
PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU	53
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	54
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.	56
ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA	56
W PIERWSZYM KWARTALE 2013 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	56
OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	56
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA	56
INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	56
WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW	56
INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SOKRYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	57
INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU	57
INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
INFORMACJA O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ ODNOŚNIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIUKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY	57
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTAPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	57
INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYWAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA	58
ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	58

WSTĘP

Opis organizacji Grupy Wandalex.

Grupa Wandalex obejmuje następujące jednostki organizacyjne:

Jednostka dominująca: Wandalex S.A.

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

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

Udział procentowy Wandalex S.A. w podmiotach Grupy na dzień 31.03.2013 r.

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 3 miesiące 2012r. kursem 4,1750 PLN/EUR

za 3 miesiące 2013r. kursem 4,1738 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono:

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

na dzień 31 marca 2013r. według średniego kursu 4,1774 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP.

		Stan na 31.03.2013 oraz za okres 3 miesięcy 2013 r.		Stan na 31.03.2012 oraz za okres 3 miesięcy 2012 r. <i>dane przekształcone</i>	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	18 028	4 319	18 970	4 544
2	Zyski z działalności operacyjnej	596	143	497	119
3	Zysk brutto	151	36	146	35
4	Zysk netto	183	44	92	22
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 270	1 023	1 740	417
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	14	3	46	11
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-4 221	-1 011	-2 299	-551
8	Przepływy pieniężne netto razem	63	15	-513	-123
9	Aktywa razem	70 827	16 955	71 561	17 504
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 061	8 632	36 992	9 048
11	Zobowiązania długoterminowe	13 811	3 306	14 818	3 625
12	Zobowiązania krótkoterminowe	22 250	5 326	22 174	5 424
13	Kapitał własny	34 766	8 322	34 569	8 456
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 215	9 251	2 263
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,02	0,00	0,01	0,00
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,76	0,90	3,74	0,91

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 R.

AKTYWA		Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 marca 2012	Stan na 1 stycznia 2012
				dane przekształcone	dane przekształcone
w tys. złotych					
I.	Aktywa trwałe	46 811	48 220	49 760	50 100
1.	Wartości niematerialne	4 123	4 152	4 092	4 107
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 407	41 532	42 433	43 029
3.	Wartość firmy jednostki zależne	0	0	0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 241	1 497	2 281	1 926
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	1 039	1 038	953	1 037
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1	1	1	1
II.	Aktywa obrotowe	24 016	23 341	21 213	24 629
1.	Zapasy	8 772	9 990	7 763	10 075
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12 879	11 348	11 533	12 196
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	1 146	1 254	1 247	1 293
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	185	12	0	0
5.	Aktywa finansowe	0	0	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420	357	192	705
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	614	380	478	360
Aktywa razem		70 827	71 561	70 973	74 729

PASYWA		Stan na 31 marca 2013	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 marca 2012	Stan na 1 stycznia 2012
				<i>dane przekształcone</i>	<i>dane przekształcone</i>
I.	Razem kapitały własne	34 766	34 569	33 672	33 566
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej	34 766	34 569	33 672	33 566
1.	Kapitał zakładowy	9 251	9 251	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	8 337	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	9 843	9 843	9 479	9 479
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
6.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	10 146	10 204	9 174	9 232
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 994	-3 927	-2 661	-1 626
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	183	861	92	-1 107
I.b.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe	13 811	14 818	16 728	16 849
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	101	178
2.	Rezerwa na podatek odroczoney	1 849	1 895	1 662	1 621
3.	Rezerwy długoterminowe	294	294	386	387
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 917	10 697	12 627	12 490
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 751	1 932	1 952	2 173

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 250	22 174	20 573	24 314
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	10 915	8 625	8 654	12 565
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	68	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 962	6 897	7 129	7 100
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 894	5 191	3 121	3 252
5.	Rezerwy krótkoterminowe	331	331	385	432
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 148	1 130	1 216	897
Pasywa razem		70 827	71 561	70 973	74 729

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.**

Działalność kontynuowana	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2013	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012
		<i>dane przekształcone</i>
	w tys. złotych	
Przychody ze sprzedaży	18 028	18 970
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	15 130	16 413
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	2 898	2 557
Pozostałe przychody	432	592
Koszty sprzedaży	1 699	1 639
Koszty ogólne zarządu	1 000	941
Pozostałe koszty	35	72
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	596	497
Przychody finansowe	71	179
Koszty finansowe	517	446
Przychody/koszty finansowe netto	-446	-267
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych	1	-84
Zysk /strata przed opodatkowaniem	151	146
Podatek dochodowy	-32	54
Zysk (strata) netto	183	92
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	183	92
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	183	92
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję		
podstawowy (zł)	0,02	0,01
rozwodniony (zł)	0,02	0,01



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2013	9 251	18 180	10 204	0	0	0	-3 066	0	34 569
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	183	183
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-72	0	0	0	72	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	14	0	0	0	0	0	14
Kapitały na dzień 31 marca 2013	9 251	18 180	10 146	0	0	0	-2 994	183	34 766



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-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
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	861	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-1 110	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	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
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	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.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2012	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-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
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	92	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie składników majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku	0	0	-72	0	0	0	72	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	14	0	0	0	0	0	14
Kapitały na dzień 31 marca 2012 (dane przekształcone)	9 251	17 816	9 174	0	0	0	-2 661	92	33 672



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ WANDALEX S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.**

		Trzy miesiące zakończone 31 marca 2013	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012
			<i>dane przekształcone</i>
		PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	183	92
II.	Korekty razem	4 087	1 648
1.	Amortyzacja	2 065	1 939
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych	-85	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	453	356
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	-1	84
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-85	-139
6.	Zmiana stanu rezerw	-32	8
7.	Zmiana stanu zapasów	1 218	2 312
8.	Zmiana stanu należności	-1 342	954
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 290	-3 917
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-394	-85
11.	Inne korekty	0	136
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 270	1 740
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	159	286
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159	286
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
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		Trzy miesiące zakończone 31 marca 2013	Trzy miesiące zakończone 31 marca 2012 <i>dane przekształcone</i>
II.	Wydatki	145	240
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145	240
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)	14	46
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	63	89
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	63	89
II.	Wydatki	4 284	2 388
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 297	209
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 470	1 734
8.	Odsetki	517	445
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 221	-2 299
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	63	-513
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	63	-513
F.	Środki pieniężne na początek okresu	357	705
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	420	192
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31 MARCA 2013 R. ORAZ ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według wytycznych Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa „zgodnie z art. 45 ust.1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr.33 poz. 259), zostało sporządzone przy założeniu, iż grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę.

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 marca 2013 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 marca 2013 r. powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na 31 grudnia 2012 r.

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

INFORMACJE OGÓLNE

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

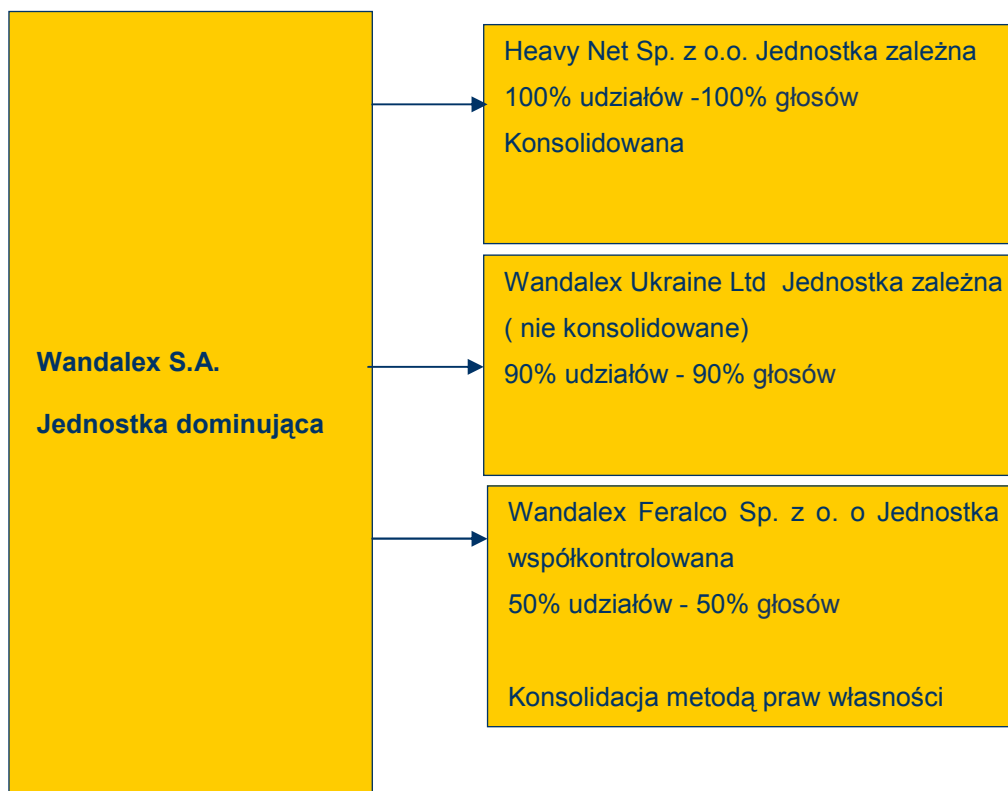
Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
Oddział Kielce ul. Malików 150,
Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,
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 Wandallex S.A. jest działalność handlowa w zakresie wynajmu i sprzedaży wózków widłowych oraz regałów magazynowych, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych oraz działalność produkcyjna przenośników. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności posługujemy się numerem 5187 nadanym przez Urząd Statystyczny.

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

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

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

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

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

Działalność podstawowa według PKD 5030. Spółka zaprzestała prowadzić działalność handlową.

Spółka Wandalex Ukraine Ltd z siedzibą w Kijowie.

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



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

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

Działalność podstawowa według PKD 2811.

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku. Dane porównywalne prezentowane są na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 marca 2012 r w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zmian w kapitałach własnych. Natomiast w odniesieniu do pozostałych sprawozdań za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku.

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

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDAJĄCYCH POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wandalex S.A.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

Wandalex Ukraine Ltd

W okresie 3 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 3 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 31.03.2013 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

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

Heavy-Net sp. z o. o.

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

Wandalex Ukraine Ltd

Kancelaria prawna „Prioritet”

„Wandalex Feralco” Sp. z o. o.

- | | |
|------------------|-----------------|
| 1. Piotr Adamiak | Członek Zarządu |
|------------------|-----------------|



Skład Rada Nadzorcza jednostki dominującej na dzień 31.03.2013 r.:

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

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

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

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

Pozycja sprawozdania

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

Aktywa finansowe
Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Model przeszacowania – według wartości przeszacowanej

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto

Koszt historyczny przeliczony według kursu z dnia bilansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych



w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla Grupy do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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



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

Zapasy

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

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

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

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

Koszty finansowe

W zakresie kosztów finansowych związanych bezpośrednio z konstruowanym elementem aktywów trwałych, 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 marca 2013r. 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.

ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

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

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

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



ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

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

Szacowanie odpisu aktualizującego zapasy,

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

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

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



Szacowanie wartości w użytkowaniu

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

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

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

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

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

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

Nowe standardy zmiany standardów interpretacje KIMSF

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2013 roku:

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;



Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości aktywów – mające zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

MSSF 13 Ustalenie wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy .

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później - Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – mający zastosowanie począwszy od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – Grupa zamierza stosować od 1 stycznia 2014 r.;



Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane w październiku 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem prowadzenia MSSF 9.

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.

Zbiórce zestawienie korekt błęd:

(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 błędu)	-1 107	-1 626	33 566

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	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	-64	0	0	0	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	64	0	0	0	296
Aktywa razem	74 729	0	545	0	0	74 184



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PASywa		Stan na 31 grudnia 2011 <i>dane przekształcone</i>	korekta wyniku z lat ubiegłych				Stan na 31 grudnia 2011 <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	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 odroczoney	1 622	-583	-16	-47	-127	2 395
3.	Rezerwy długoterminowe	386	0	0	228	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	12 566	0	0	0	0	12 566
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	68	0	0	0	0	68
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	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	431	0	0	20	0	411
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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Działalność kontynuowana	Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 dane przekształcone	korekta wyniku z lat ubiegłych				Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 dane historyczne
		marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	
	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



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY NA DZIEŃ 31 MARCA 2013 ROKU

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

31 marzec 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	51 164	13 064	6 599	70 827
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 039	0	1 039
Zobowiązania segmentu, w tym	35 604	457	0	36 061
Zobowiązania długoterminowe	13 758	53	0	13 811
Zobowiązania krótkoterminowe	21 846	404	0	22 250
Wartość zakupów w okresie	903	81	0	984
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	903	81	0	984

31 grudzień 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

31 marzec 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widlowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	50 754	13 665	6 554	70 973
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	953	0	953
Zobowiązania segmentu, w tym	36 973	328	0	37 301
Zobowiązania długoterminowe	16 728	0	0	16 728
Zobowiązania krótkoterminowe	20 245	328	0	20 573
Wartość zakupów w okresie	1 616	0	0	1 616
Wartości niematerialnych	0	0	0	0
Rzeczowych składników majątku trwałego	1 616	0	0	1 616

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszt prac rozwojowych PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Na dzień 1 stycznia 2012	235	5 528	5 763
Zwiększenia ogółem	0	0	0
Zakup i przyjęcia w leasing przeszacowanie	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	0
sprzedaż, likwidacja przeszacowanie odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2012	235	5 528	5 763
Na dzień 1 stycznia 2012	235	5 528	5 763
Zwiększenia ogółem	0	144	144
Zakup i przyjęcia w leasing przeszacowanie	0	144	144
Zmniejszenia ogółem	0	0	0
sprzedaż, likwidacja przeszacowanie odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012	235	5 672	5 907
Na dzień 1 stycznia 2013	235	5 672	5 907
Zwiększenia ogółem	0	0	0
Zakup i przyjęcia w leasing przeszacowanie	0	0	0



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmniejszenia ogółem	0	0	0
sprzedaż, likwidacja	0	0	0
przeszacowanie	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2013	235	5 672	5 907
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	228	1 428	1 656
Zwiększenia ogółem	2	13	15
Amortyzacja	2	13	15
przeszacowanie wartości	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	0
utrata wartości	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 marca 2012	230	1 441	1 671
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	228	1 428	1 656
Zwiększenia ogółem	7	92	99
Amortyzacja	7	92	99
przeszacowanie wartości	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	0
utrata wartości	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	235	1 520	1 755
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	1 520	1 755
Zwiększenia ogółem	0	29	29
Amortyzacja	0	29	29
przeszacowanie wartości	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	0
Utrata wartości	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	1 549	1 784
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2012	7	4 100	4 107
Na dzień 31 marca 2012	5	4 087	4 092
Na dzień 31 grudnia 2012	0	4 152	4 152
Na dzień 31 marca 2012	235	4 123	4 123



WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYSTOŚĆ

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 marca 2013 roku łączna wartość przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 3 045 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 579 tys. zł. jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 31 marca 2013 r. wynosi 2 466 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego	1 135		
Umorzenie na 01.01.2012	129	Wartość netto na 01.01.2012	1 006
Umorzenie na 31.03.2012	132	Wartość netto na 31.03.2012	1 003
Umorzenie na 31.12.2012	143	Wartość netto na 31.12.2012	992
Umorzenie na 31.03.2013	146	Wartość netto na 31.03.2013	989



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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 2012	1 731	24 530	37 467	63 728
Zwiększenia ogółem	0	0	1 616	1 616
Zakup i przyjęcia w leasing	0	0	1 616	1 616
przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	682	682
sprzedaż, likwidacja	0	0	682	682
przeszacowanie	0	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2012	1 731	24 530	38 401	64 662
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
Na dzień 1 stycznia 2013	1 667	26 917	40 787	69 371
Zwiększenia ogółem	0	0	984	984
Zakup i przyjęcia w leasing	0	0	984	984
przeszacowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	231	231
sprzedaż, likwidacja	0	0	231	231
przeszacowanie	0	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31 marca 2013	1 667	26 917	41 540	70 124
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	5 640	15 059	20 699
Zwiększenia ogółem	0	156	1 770	1 926
Amortyzacja	0	156	1 770	1 926
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	396	396
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub	0	0	396	396
sprzedaży				
utruty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 marca 2012	0	5 796	16 433	22 229



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	0	690
Zmniejszenia ogółem	0	0	1 430	1 430
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1430	1430
utrąty wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	6 955	20 884	27 839
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012	0	6 955	20 884	27 839
Zwiększenia ogółem	0	172	1 866	2 038
Amortyzacja	0	172	1 866	2 038
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	160	160
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	160	160
Utrata wartości	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	7 127	22 590	29 717
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	18 890	22 408	43 029
Na dzień 31 marca 2012	1 731	18 734	21 968	42 433
Na dzień 31 grudnia 2012	1 667	19 962	19 903	41 532
Na dzień 31 marca 2013	1 667	19 790	18 950	40 407

Wykaz środków trwałych według grup rodzajowych :

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.03.2013</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	1 667	1 667	1 731
Budynki i budowle	19 790	19 962	18 734
Urządzenia techniczne i maszyny	705	683	857
Środki transportu	18 176	19 136	20 978
Pozostałe	69	84	133
Rzeczowe aktywa trwałe razem	40 407	41 532	42 433

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:



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633	633
Budynki i budowle	10 963	11 058	11 338

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto
budynków i budowli wg
kosztu historycznego

14 926

Umorzenie na 01.01.2012	3 493	Wartość netto na 01.01.2012	11 433
Umorzenie na 31.03.2012	3 588	Wartość netto na 31.03.2012	11 338
Umorzenie na 31.12.2012	3 868	Wartość netto na 31.12.2012	11 058
Umorzenie na 31.03.2013	3 963	Wartość netto na 31.03.2013	10 963

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. zł został odniesiony na wynik okresu sprawozdawczego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. Na dzień 31 marca 2013 roku łączna wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 9.482 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 802 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 31 marca 2013 r. wynosi 7 680 tys. zł.



WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego				
31 marca 2012	0	0	18 254	18 254
31 grudnia 2012			15 873	15 873
31 marca 2013	0	0	14 791	14 791

OGROANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 marca 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
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
Na dzień 31 marca 2013				
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



ZAPASY

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

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Towary	750	2 439	871
Materiały	6 612	6 645	6 159
Produkcja w toku	593	687	399
Wyroby gotowe	817	219	334
Razem:	<u>8 772</u>	<u>9 990</u>	<u>7 763</u>

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

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

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Towary	777	2 466	1 359
Materiały	7 063	7 096	6 180
Produkcja w toku	624	718	430
Wyroby gotowe	836	238	341
Razem	<u>9 300</u>	<u>10 518</u>	<u>8 310</u>

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

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

Saldo odpisu aktualizującego zapasy prezentuje poniższa tabela.

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Odpis aktualizujący towary	27	27	488
Odpis aktualizujący materiały	451	451	21
Odpis aktualizujący produkcję w toku	31	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	19	19	7
Razem	<u>528</u>	<u>528</u>	<u>547</u>



AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

NALEŻNOŚCI

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.03.2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów powiązanych	2 499	1 729	3 336
w tym:			
z tytułu dostaw towarów i usług	2 451	1 634	3 109
krótkoterminowe	2 451	1 634	3 109
z tytułu leasingu finansowego	48	95	227
długoterminowe	0	0	48
krótkoterminowe	48	95	179
Należności z tytułu dostaw towarów i usług od podmiotów nie powiązanych	12 617	12 137	11 420
w tym:			
z tytułu dostaw towarów i usług	10 278	9 481	8 119
krótkoterminowe	10 278	9 481	8 119
z tytułu leasingu finansowego	2 339	2 656	3 301
długoterminowe	1 241	1 497	2 233
krótkoterminowe	1 098	1 159	1 068
Należności pozostałe	335	245	305
w tym:			
z tytułu podatków i cel	258	190	191
w tym: podatek dochodowy	185	12	0
Inne	77	55	114
Razem należności netto	<u>15 451</u>	<u>14 111</u>	<u>15 061</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	2 855	3 211	3 214
Razem należności brutto	<u>18 306</u>	<u>17 322</u>	<u>18 275</u>



ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	16 879	17 594	19 756
jednego roku	6 962	6 897	7 129
dwóch do pięciu lat	9 917	10 697	12 627
powyżej pięciu lat	0	0	0

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

INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	6 734	5 349	5 264
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	383	0	408
w tym: z tytułu dostaw towarów i usług	383	0	408
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 779	1 827	1 385
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 714	1 021	1 336
Inne	305	428	329
Kredyty i pożyczki	2 894	5 191	3 222
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
RAZEM ZOBOWIĄZANIA:	<u>13 809</u>	<u>13 816</u>	<u>11 944</u>

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

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

KREDYTY	Stan na 31.03.2013 r.			
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 31.12.2012 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	407 PLN	14.12.2013	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	1 246 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	0 tys. EUR	15.07.2013	Przewłaszczenie stanów magazynowych na kwotę 1,9 mln PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KREDYTY	Stan na 31.03.2013 r.			
				oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Raiffeisen	2 mln. zł	1 112 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	129 tys. PLN	21.07.2013	Pełnomocnictwo do potrącenia kwot nie spłaconego kredytu wraz z odsetkami , prowizja i wszelkimi innymi kosztami związanymi udzielonym kredytem .Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Rumii

Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 3 miesięcy 2013 roku.

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

Powyższe zobowiązania wykazano w notach:

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Do tej grupy zobowiązań należy również zaliczyć udzielone gwarancje Spółką Grupy:

Gwarancja nr 86200-02-0094084 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 Gliniojeck S.A., z siedzibą 32 Zygmuntowo, 06-400 Gliniojeck, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż dwóch przenośników taśmowych z terminem ważności do 09.10.2014 r.

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:

Wandallex SA – Grupa Wandallex



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 października 2017 r.

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.

Gwarancja nr 86200-02-0131837 z dnia 5 marca 2013 r. na kwotę 26 tys. EUR.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Laer Corporation Poland II Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów wysokiego składowania z terminem ważności do 4 czerwca 2013 r.

ZMIANY REZERWY I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCE AKTYWA

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Wandalex S.A. w okresie od 01 stycznia 2013 do 31 marca 2013r. przedstawiały się następująco :

- odpisy na należności: spadek o 356 tys. zł i wynoszą 2 855 tys. zł ,
- odpis na zapasy bez zmian i wynosi 528 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i wartości niematerialnych – bez zmian na dzień 31 marca 2013 roku wynoszą 32 tys. zł.

Ponadto w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. zmieniono salda następujących rezerw:

- rezerwy na koszty roku 2011 w wysokości 87 tys. zł (bez ruchu),
- rezerwy na koszty roku 2012 w wysokości 16 tys. zł (bez ruchu),
- rezerwa na odpisy emerytalne i urlopowe w wysokości 520 tys. zł (bez ruchu).



REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

	<u>31 marca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>31 marca</u> <u>2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	1 895	1 621	1 621
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 718	2 837	2 837
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	823	1 216	1 216
Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:	1 849	1 895	1 662
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 640	2 718	2 789
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	791	823	1 127



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 2013	2 394	3	7	131	183	2 718
Zwiększenia	0	0	12	0	38	50
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	12	0	38	50
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	14	0	18	1	95	128
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	18	1	95	114
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	14	0	0	0	0	14
Stan na dzień 31 marca 2013	2 380	3	1	130	126	2 640
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 1 stycznia 2012	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	0	0	13	0	0	13
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	13	0	0	13
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	14	8	11	1	27	61
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	11	1	27	47
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	14	0	0	0	0	14
Stan na dzień 31 marca 2012	2 152	0	7	134	496	2 789



AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	<u>31 marca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>31 marca</u> <u>2012</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	1	1	1
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1	1	1
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	0	0	0
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostek zależnych), z tego:	1	1	1
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1	1	1
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	0	0	0



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

	Ujemne różnice kursowe	Marża leasing zwrotny	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2013	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Zwiększenia	8	18	0	0	0	0	0	0	26
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8	18	0	0	0	0	0	0	26
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	52	2	4	0	0	0	0	58
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	52	2	4	0	0	0	0	58
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2013	17	516	33	27	0	100	0	99	792
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	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 2012	146	583	44	41	173	104	0	126	1217
Zwiększenia	6	19	0	3	0	0	0	0	28
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6	19	0	3	0	0	0	0	28
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	11	0	2	12	92	0	0	0	117
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11	0	2	12	92	0	0	0	117
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2012	141	602	42	32	81	104	0	126	1128



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:			
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)			
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)			
Wartość	9 251	9 251	9 251

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

KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	8 337	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego			
Stan na dzień bilansowy	8 337	8 337	8 337

KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	9 843	9 479	9 479
Zwiększenia w tym:	0	364	0
Z podziału zysku	0	364	0
Z kapitału rezerwowego	0	0	0
Inne	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowo	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	9 843	9 843	9 479



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	10 204	9 232	9 232
Zwiększenia, w tym:	0	1 200	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości	0	1 498	0
pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	-298	0
 RAZEM	0	1 200	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	58	228	58
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0
Przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny na wynik z lat poprzednich z tytułu sprzedaży /likwidacji przeszacowanych nieruchomości oraz różnicy pomiędzy wartością umorzenia przed i po przeszacowaniu	72	288	72
 Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	14	60	14
Razem	58	228	58
Stan na dzień bilansowy	10 146	10 204	9 174

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

AKCJE WŁASNE

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0	0

ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 01 stycznia 2013	- 3 066
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	183
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	72
Zysk z lat ubiegłych	0
Inne	0
Stan na dzień 31 marca 2013	<u>-2 811</u>
Stan na dzień 1 stycznia 2012	-2 733
Wypłacone 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>
Stan na dzień 1 stycznia 2012	-2 733
Wypłacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	92
Zysk netto za lata ubiegłe	0
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	72
Zrealizowana marża na towarach	0
Inne	0
Stan na dzień 31 marca 2012	<u>-2 569</u>



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Za I kwartał 2013 od 01 stycznia 2013 do 31 marca 2013r.

	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	10 824	6 713	491	0	18 028
Poza Grupę	10 812	6 713	39	0	17 564
Do innych segmentów	12	0	452	0	464
Koszty amortyzacji	1 865	119	45	36	2 065
Inne koszty	8 083	6 483	235	963	15 764
Pozostałe przychody	396	0	0	36	432
Pozostałe koszty	0	6	0	29	35
Przychody finansowe	63	0	0	8	71
Koszty finansowe	470	0	0	47	517
Podatek dochodowy	0	0	0	-32	-32
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	1	0	0	1
Wynik netto segmentu:	865	106	211	-999	183

Za I kwartał 2012 od 01 stycznia 2012 do 31 marca 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	11 510	6 950	510	0	18 970
Poza Grupę	11 498	6 950	39	0	18 487
Do innych segmentów	12	0	471	0	483
Koszty amortyzacji	1 122	449	224	144	1 939
Inne koszty	10 029	6 157	71	797	17 054
Pozostałe przychody	10	0	0	582	592
Pozostałe koszty	-6	6	0	72	72
Przychody finansowe	0	0	0	179	179
Koszty finansowe	0	0	0	446	446
Podatek dochodowy	0	0	0	54	54
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-84	0	0	-84
Wynik netto segmentu:	375	254	215	-752	92



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży jednostki prezentują się następująco:

	<u>Okres zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN' 000	<u>Okres zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN' 000
Sprzedaż towarów	9 363	10 154
Sprzedaż produktów	2 275	1 794
Przychody z tytułu świadczonych usług	6 390	7 022
w tym: przychody z wynajmu nieruchomości	491	510
Razem	18 028	18 970
W tym sprzedaż - export	900	46
Inne przychody	432	592
Przychody finansowe	71	179
w tym: Odsetki uzyskane	63	90
Razem:	18 531	19 741

	<u>okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'001	<u>okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>okres</u> <u>zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Umowa leasingu zawarta z podmiotem powiązanym Wandalex Feralco Sp. z o.o.			
Należności	48	95	227
w tym:			
długoterminowe	0	0	48
krótkoterminowe	48	95	179
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	2	21	12
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	2	4	18
w tym:			
długoterminowe	0	0	1
krótkoterminowe	2	4	17
Przyszłe opłaty leasingowe	50	98	245
w tym:			
długoterminowe	0	0	49
krótkoterminowe	50	98	196



	okres zakończony 31 marca 2013 PLN'001	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000	okres zakończony 31 marca 2012 PLN'000
Umowa leasingu zawarte z podmiotami pozostałymi			
Należności	2 339	2 656	3 301
w tym:			
długoterminowe	1 241	1 497	2 233
krótkoterminowe	1 098	1 159	1 068
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	61	277	81
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	334	338	591
w tym:			
długoterminowe	230	148	334
krótkoterminowe	104	190	257
Przyszłe opłaty leasingowe	2 673	2 961	3 892
w tym:			
długoterminowe	1 595	1 660	2 744
krótkoterminowe	1 078	1 301	1 148
PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU			
Koszty przedstawiają się następująco:			
	<u>Okres zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN' 000	<u>Okres zakończony</u> <u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN' 000	
Zmiana stanu zapasów	-504	77	
Wartość zużytych materiałów	3 276	3 296	
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	3 204	3 139	
Koszty amortyzacji	2 065	1 939	
Usługi obce	652	718	
Koszty podatków	148	193	
Pozostałe koszty	414	415	
Razem koszty operacyjne według rodzaju	9 255	9 777	
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 824	8 534	
Koszty sprzedanych produktów i usług	750	682	
Razem	17 829	18 993	



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Podział działalności Spółek w rachunku przepływu środków pieniężnych.

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

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

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

SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

	<u>31 marca</u> <u>2013</u> PLN'000	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u> PLN'000	<u>31 marca</u> <u>2012</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	420	357	192
Weksle i чеки	0	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0	0
Razem gotówka wg sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	420	357	192

TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIJ 20% UDZIAŁÓW

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



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

	Okres zakończony 31 marca 2013	Okres zakończony 31 marca 2012
Wandalex S.A.	184	109
Heavy-Net sp. z o. o.	-1	-1
Wandalex Feralco sp. z o. o.	1	-168
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW

	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 31 marca 2013	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 31 marca 2012
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	1	1
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	1 217	1 328
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	1 218	1 329
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	2 448	1 696
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0
Razem	2 448	1 696

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA NA 31 MARCA 2013

	Należności		Zobowiązania	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	1	0	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	3 325	2 459	0	0
Wandalex Feralco od / do Wandalex S.A.	0	0	3 325	2 459
Heavy-Net od / doWandalex S.A.	0	0	1	4

W okresie 3 miesięcy 2013 roku Spółki zależne nie wypłaciły dywidendy dla Spółki dominującej Wandalex S.A.



Grupa Kapitałowa Wandalex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTLNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY WANDALEX.

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA w pierwszym kwartale 2013 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Specyfika prowadzonej działalności oraz wymagania grupy docelowej sprawiają, iż wartość transakcji opiewa zwykle na kwoty do 500.000 złotych. Pomimo tego spółki Grupy Wandalex zrealizowały kilka kontraktów przekraczających tę wartość. Poniżej prezentujemy najważniejsze zdarzenia z tego okresu w poszczególnych jednostkach należących do Grupy:

WANDALEX

Przychody ze sprzedaży w spółce dominującej wyniosły w pierwszym kwartale 2013 roku 18 029 tys. zł i były podobne jak w porównywalnym kwartale roku 2012 (18 971 tys. zł). Pozwoliło to na osiągnięcie zysku netto wysokości 184 tys. zł netto. Spółka w tym czasie realizuje program rozwoju kompetencji pracowników pionu dystrybucji oraz zwiększa potencjał biura projektowego celem konkurowania w większym stopniu zakresem tego rodzaju usług. Innym obszarem działania spółki jest obszar produktowy. Obejmuje on z jednej strony znaczące ulepszenie produktów posiadanych w obecnej ofercie, z drugiej strony włączenie do oferty nowych produktów, w szczególności związanych z automatyzacją procesów magazynowych.

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

WANDALEX FERALCO

W I kwartale 2013 roku spółka zrealizowała przychody w wysokości 3074 tys. zł co pozwoliło jej na uzyskanie niewielkiego, ale pozytywnego wyniku netto w tym okresie. Można odczytać to jako kolejny pozytywny sygnał w kontekście wcześniejszego wyniku za rok 2012 w porównaniu z wynikami poprzednich lat.

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA EMITENTA

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

INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

WSKAZANIA KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.



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

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

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ DYWIDENDY

- do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło decyzji w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012.

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

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



Grupa Kapitałowa Wandallex S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 marca 2013 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 3 miesięcy 2013 roku nie dokonano zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-0138091 z dnia 02 maja 2013 r. na kwotę 37 tys. PLN.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Avon Operations Polska sp. z o.o., z siedzibą : ul. Stacyjna 77 54, 08-400 Garwolin, przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów nowych i nie używanych regałów z terminem ważności 29.07.2013 roku.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski