

**Śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej
Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.

na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r.
oraz za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2013 r.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Wandalex S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.) dnia 30 sierpnia 2013 r.

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski



Grupa kapitałowa Wandallex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2013 roku

Działalność kontynuowana	Noty	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2013	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 <i>dane przekształcone</i>
		w tys. złotych	
Przychody ze sprzedaży	35	35 322	37 597
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	36	29 475	31 329
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		5 847	6 268
Pozostałe przychody	37	984	711
Koszty sprzedaży	36	3 817	3 380
Koszty ogólne zarządu	36	2 064	1 897
Pozostałe koszty	38	136	221
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		814	1 481
Przychody finansowe	39	117	511
Koszty finansowe	40	915	997
Przychody/koszty finansowe netto		-798	-486
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych		7	-104
Zysk /strata przed opodatkowaniem		23	891
Podatek dochodowy	41	-6	207
Zysk (strata) netto	33	29	684
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		29	684
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		29	684
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
podstawowy (zł)		0,00	0,07
rozwodniony (zł)		0,00	0,07



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 czerwca 2013 roku

			Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
AKTYWA		Noty		
w tys. złotych				
I.	Aktywa trwałe		44 973	48 220
1.	Wartości niematerialne	8	4 108	4 152
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	38 671	41 532
3.	Wartość firmy jednostki zależne		0	0
4.	Należności z tytułu leasingu finansowego	14	1 149	1 497
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	12	1 045	1 038
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	0	1
II.	Aktywa obrotowe		21 691	23 341
1.	Zapasy	13	9 461	9 990
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	14	9 891	11 348
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	14	961	1 254
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	14	131	12
5.	Aktywa finansowe	16	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	210	357
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	545	380
8.	Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży	9	492	0
Aktywa razem			66 664	71 561

PASYWA		Noty	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
I.	Razem kapitały własne		34 631	34 569
I.a.	Kapitały własne przypadające jednostce dominującej		34 631	34 569
1.	Kapitał zakładowy	27	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	28	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	29	7 782	9 843
5.	Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
6.	Udziały (akcje) własne	31	0	0
7.	Pozostałe kapitały rezerwowe	32	0	0
8.	Kapitał z aktualizacji wyceny	30	10 064	10 204
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	33	-832	-3 927
10.	Zysk (strata) za rok bieżący	33	29	861
I.b.	Kapitały mniejszości		0	0

II.	Zobowiązania długoterminowe		12 971	14 818
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	0	0
2.	Rezerwa na podatek odroczony	25	1 856	1 895
3.	Rezerwy długoterminowe	23	294	294
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	9 307	10 697
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	1 514	1 932

III.	Zobowiązania krótkoterminowe		19 062	22 174
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	22	8 705	8 625
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	0	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	6 680	6 897
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	2 250	5 191
5.	Rezerwy krótkoterminowe	23	326	331
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	22	1 101	1 130
Pasywa razem			66 664	71 561



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
		w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2013	27-33	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	29	29
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie zysków na kapitały		0	-2 061	0	0	0	0	2 061	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	-173	0	0	0	173	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	33	0	0	0	0	0	33
Kapitały na dzień 30 czerwca 2013		9 251	16 119	10 064	0	0	0	-832	29	34 631



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
		w tysiącach złotych								
Kapitały na początek okresu 01.01.2012	27-33	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-2 733	0	33 566
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012		9 251	17 816	9 232	0	0	0	-2 733	0	33 566
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0	0
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.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Różnice z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
w tysiącach złotych										
Kapitały na początek okresu 01.01.2012	27-33	9 251	17 816	9 232	0	0	0	-2 733	0	33 566
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012		9 251	17 816	9 232	0	0	0	-2 733	0	33 566
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	684	684
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Przeniesienie zysków na kapitały		0	364	0	0	0	0	-364	0	0
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	-144	0	0	0	144	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	27	0	0	0	-1	0	26
Kapitały na dzień 30 czerwca 2012		9 251	18 180	9 115	0	0	0	-4 064	684	33 166



Grupa kapitałowa Wandallex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 czerwca 2013 roku

		Noty	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2013	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012 <i>dane przekształcone</i>
			PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	33	29	684
II.	Korekty razem		6 758	2 160
1.	Amortyzacja		4 191	3 872
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych		313	202
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		570	533
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych		-7	104
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-282	-197
6.	Zmiana stanu rezerw		-10	126
7.	Zmiana stanu zapasów		530	-513
8.	Zmiana stanu należności		1 979	-326
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		81	-1 476
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-613	-273
11.	Inne korekty		6	108
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		6 787	2 844
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy		513	409
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		513	409
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
II.	Wydatki		336	408
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		336	408
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0	0



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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)		177	1
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy		114	998
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.		0	0
2.	Kredyty i pożyczki		0	836
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
4.	Inne wpływy finansowe		114	162
II.	Wydatki		7 225	4 375
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek		2 941	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		3 600	3 474
8.	Odsetki		684	901
9.	Inne wydatki finansowe		0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-7 111	-3 377
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-147	-532
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-147	-532
F.	Środki pieniężne na początek okresu		357	705
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	53	210	173
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	24



**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 roku**

1. PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według wytycznych Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż grupa będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez grupę.

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

Przygotowując skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSSF 7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2012 r. zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) działający przy RMSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 czerwca 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.

2. INFORMACJE OGÓLNE

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

Jednostka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:
Grupa Kapitałowa Wandalex SA

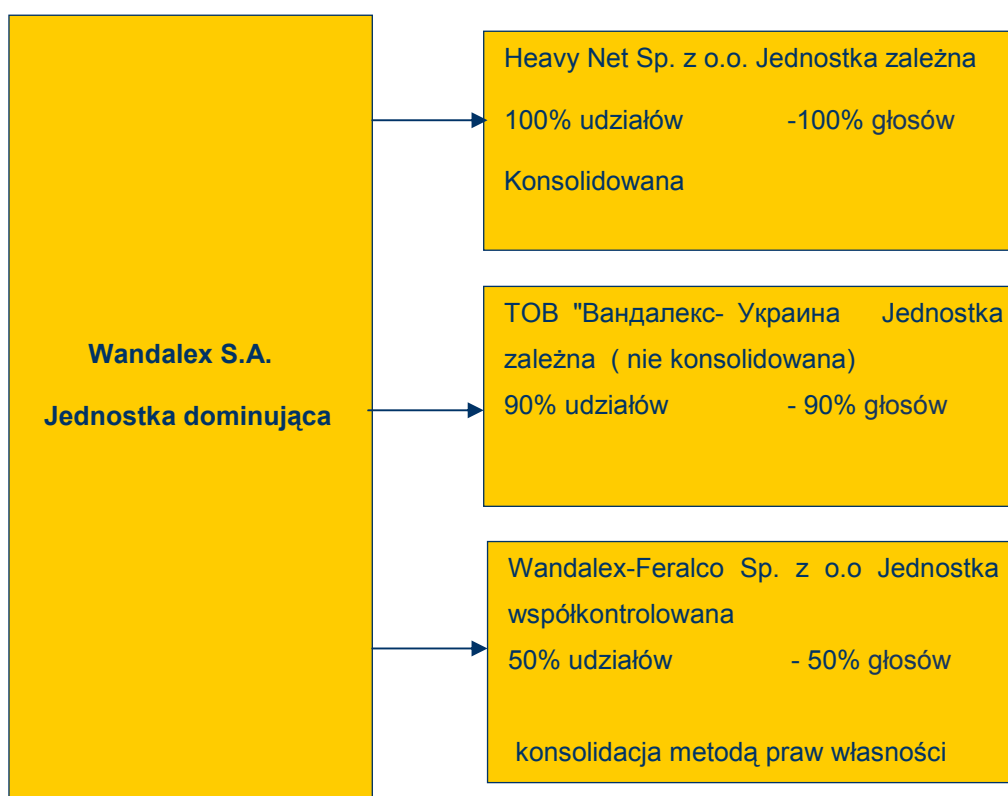
- Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
- Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 województwo śląskie,
- Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30 Powiat Poznański,
- Oddział Kielce ul. Malików 150,
- Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A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

Wyżej wymienione Oddziały nie są Oddziałami samobilansującymi.

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

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej.



Sprawozdanie finansowe skonsolidowane obejmuje dane następujących jednostek:

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



Z uwagi na fakt wszczęcia postępowania upadłościowego wobec Spółki TOB "Вандалекс- Украина" a co zatem idzie utraty kontroli nad aktywami jednostki zależnej i nie istotnej wielkość sumy bilansowej ostatniego sprawozdania finansowego do wielkość sumy bilansowej jednostki dominującej, powyższa jednostka od 2011 roku jest nie konsolidowana .

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 TOB "Вандалекс- Украина z siedzibą w Kijowie.

Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Przedmiotem działalności był handel hurtowy urządzeniami przemysłowymi. Z uwagi na zaprzestanie działalności Spółki od 2009 rok w dniu 10 lutego 2012 r do Sądu Gospodarczego miasta Kijowa został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec TOB "Вандалекс- Украина" w trybie upadłości likwidacyjnej zgodnej z prawodawstwem Ukrainy..

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

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

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku w odniesieniu do pozostałych sprawozdań.

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

Zmiany w składzie osób zarządzających poszczególnych Spółek Grupy kapitałowe w ciągu ostatniego okresu :

Wandalex S.A.

Rada Nadzorcza Wandalex SA w dniu 12 czerwca 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Jackowi Andrzejewskiemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Wandalex – Ukraine Ltd

W okresie 6 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany .



W okresie 6 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Heavy-Net sp. z o. o.

W okresie 6 miesięcy 2013 roku nie nastąpiły zmiany.

Na dzień 30.06.2013 roku członkami Zarządów poszczególnych Spółek byli:

Wandalex S.A.

1. Marek Skrzeczyński	Prezes Zarządu
2. Mirosław Kozłowski	Vice Prezes Zarządu
3. Jacek Andrzejewski	Vice Prezes 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 30.06.2013 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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

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

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

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



Pozycja sprawozdania

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

Aktywa finansowe
Zapasy

Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych

Podstawa wyceny

Model przeszacowania – według wartości przeszacowanej

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne, z wyjątkiem wieczystego użytkowania gruntów,



które jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości przeszacowanej. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Zapasy

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

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

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

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



Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Leasing

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

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej lub w bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych, w zależności, która z tych kwot jest niższa. Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego” w wysokości wartości obecnej minimalnych opłat leasingowych.

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

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingodawca

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

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



Waluty obce

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

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

Ryzyko walutowe.

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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



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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

Instrumenty Finansowe

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



Należności

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

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

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

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

Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

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

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

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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



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

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

Rezerwy

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

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

Koszty finansowe

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

Wszelkie inne koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (lub jednostki zależne od jednostki dominującej) sporządzone na dzień 30 czerwca 2013. 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 wspólnie kontrolowane

Podmiotem wspólnie kontrolowanym 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 wspólną kontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu.

Podmiot wspólnie kontrolowany 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 wspólnie kontrolowanych wykazuje się metodą praw własności.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

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

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

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

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

Raportowanie segmentów

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

Wyróżnione przez Grupę segmenty to:

- ✓ udostępnianie i serwis(sprzedaż i najem) wózków widłowych;
- ✓ budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów;
- ✓ pozostałe.



Koszty w poszczególnych segmentach ujmowane są również zgodnie z wartością kosztów ponoszonych przez poszczególne rodzaje działalności z uwzględnieniem ewentualnych eliminacji konsolidacyjnych.

4. ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

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

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

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

5. ŹRÓDŁA ISTOTNEJ NIEPEWNOŚCI DOTYCZĄCEJ DOKONANYCH OSZACOWAŃ

Stopy dyskontowe użyte w kalkulacjach

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

Szacowanie odpisu aktualizującego zapasy,

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

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

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Szacowanie wartości godziwej pomniejszonej o koszty niezbędne do poniesienia przed sprzedażą

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

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

Szacowanie wartości w użytkowaniu

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

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

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

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

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

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

6. Nowe standardy ,zmiany standardów i interpretacji KIMSF

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2013 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF 10, Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępują wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSSF 11, Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSSF 13, Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 19 (Zmieniony), Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 27, Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępują MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępują MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1, Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 7, Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji: Wytyczne zastosowania, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Poprawki do MSSF 2009 – 2011, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Kredyty rządowe (zmiany do MSSF 1), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:



Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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

MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

KIMSF 21, Opłaty, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej dla aktywów niefinansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja Rachunkowości zabezpieczeń obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Korekta błędu

Spółka 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:

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

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



Zbiornicze zestawienie korekt błędów :

(w tys. złotych)	Zysk netto	(strata)	Zysk netto z lat ubiegłych	(strata)	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku lub nadzień 31 grudnia 2011 według zatwierdzonego sprawozdania finansowego za tek okres		1 198		287	37 105
Korekty:					
a) marża na leasingu zwrotnym		-2 072		-415	-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		-2 284		-926	-3 210
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 lub na dzień grudnia 2011 roku przekształcone (z uwzględnieniem korekty błędów)		-1 086		-639	33 895

Wpływ korekty błędów na wynik skonsolidowany za okres 01 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012 prezentuje poniższa tabela :

Działalność kontynuowana	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 dane przekształcone	marża leasing zwrotny	Umowy najmu zakwalifikowane jako leasing finansowy	różnice kursowe - wycena zobowiązań leasingowych	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 dane historyczne
	w tys. złotych				
Przychody ze sprzedaży	37 597	58	-525		38 064
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	31 329				31 329
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	6 268	58	-525	0	6 735
Pozostałe przychody	711				711
Koszty sprzedaży	3 380		-473		3 853
Koszty ogólne zarządu	1 897				1 897
Pozostałe koszty	221				221
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 481	58	-52	0	1 475
Przychody finansowe	511		140	346	25
Koszty finansowe	997				997
Przychody/koszty finansowe netto	-486	0	140	346	-972
Udział w zyskach jednostek	-104				-104



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

współkontrolowanych					
Zysk /strata przed opodatkowaniem	891	58	88	346	399
Podatek dochodowy	207	11	17	65	114
Zysk (strata) netto	684	47	71	281	285
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	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy	684				285
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	684				285
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję					
podstawowy (zł)	0,07				0,03
rozwodniony (zł)	0,07				0,03

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 R.**

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

30 czerwca 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	43 763	16 213	6 688	66 664
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	0	1 045	0	1 045
Zobowiązania segmentu, w tym	30 867	833	0	32 033
Zobowiązania długoterminowe	12 594	48	0	12 971
Zobowiązania krótkoterminowe	18 273	785	0	19 062
Wartość zakupów w okresie	1 887	131	0	2 018
Wartości niematerialnych	1	14	0	15
Rzeczowych składników majątku trwałego	1 886	117	0	2 003

31 grudnia 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	47 696	17 540	6 329	71 561
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0	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



8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Licencje i programy komputerowe	86	104
Wieczyste użytkowanie gruntów	4 022	4 048
Razem wartości niematerialne	<u>4 108</u>	<u>4 152</u>

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

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2013r.	<u>235</u>	<u>5 672</u>	<u>5 907</u>
Zwiększenia w 2013 roku w tym:	0	14	14
Zakup	0	14	14
Przeszacowanie	0	0	0
Zmniejszenie w 2013 roku	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.06.2013 roku.	235	5 686	5 921

Umorzenie



Amortyzacja na dzień 01.01.2013r.	<u>235</u>	<u>1 520</u>	<u>1 755</u>
Zwiększenia razem w 2013 roku	0	58	58
Amortyzacja za 6 m -cy 2013r.	0	58	58
Przeszacowanie wartości umorzenia		0	0
Zmniejszenie amortyzacji w 2013 roku	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30.06.2013.	235	1 578	1 813
Wartość netto			
Na dzień 30 czerwca 2013 r.	0	4 108	4 108

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Wartość księgowa brutto w pełni amortyzowanych wartości niematerialnych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez Grupę wynosi 1 138 tys. złotych.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

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

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

Spółka Grupy Wandalex SA. wprowadziła w 2009 roku zmianę zasad wyceny tej Grupy aktywów w skład których wchodzi: prawo wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 38 „Wartości niematerialne i prawne” przyjęto model wyceny według wartości przeszacowanej.

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

Ostatnią aktualizację wyceny wartości nieruchomości w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów przeprowadzono na 31 grudnia 2012 r. Spółka 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 30 czerwca 2013 roku łączna wartość przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 3 035 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 577 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosi 2 458 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznych za poszczególne okresy prezentuje tabela

Wartość brutto gruntu	1 135		
Umorzenie na 01.02.2012	129	Wartość netto na 01.01.2012	1 006



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Umorzenie na 31.12.2012	143	Wartość netto na 31.12.2012	992
Umorzenie na 30.06.2012 r.	148	Wartość netto na 30.06.2012 r.	987

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Grunty	1 408	1 667
Budynki i budowle	19 402	19 962
Urządzenia techniczne i maszyny	690	683
Środki transportu	17 115	19 136
Pozostałe	57	84
Rzeczowe aktywa trwałe razem	<u>38 672</u>	<u>41 532</u>

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych:

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Na dzień 1 stycznia 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	64
odpis z tyt. Utraty wartości	0	22	0	22
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	17	1 986	2 003
Zakup i przyjęcie w leasing	0	17	1 986	2 003
Zmniejszenia ogółem	0	0	688	688
sprzedaż, likwidacja	0	0	688	688
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013	1 667	26 934	42 085	70 686



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
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 430	1 430
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012	0	6 955	20 884	27 839
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013	0	6 955	20 884	27 839
Zwiększenia ogółem	0	342	3 793	4 135
Amortyzacja	0	342	3 793	4 135
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	452	452
Utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	452	452
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2013	0	7 297	24 225	31 522
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2012	1 731	18 890	22 408	43 029
Na dzień 31 grudnia 2012	1 667	19 962	19 903	41 532
Na dzień 30 czerwca 2013	1 667	19 637	17 860	39 164

W dniu 10.07.2013 roku Zarząd Spółki Wandalex S.A. podpisał przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w Morzyczynie, na którą składa się działka gruntu numer 485 o powierzchni 3617 m² wraz z zabudowaniem pawilonem handlowym. Wobec powyższego wartość gruntów, budowli i budynków stanowiących powyższą nieruchomość jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowe aktywa przeznaczone do sprzedaży. Wartość gruntów prezentowana w tej pozycji sprawozdania wynosi 259 tys. zł a budynków i budowli 233 tys. zł.

Spółka Wandalex S.A. stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej. Ostatnią aktualizację wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2012 r. i do określenia wartości godziwej powołano niezależnych rzeczoznawców. Podstawą określenia wartości godziwej wszystkich nieruchomości było podejście porównawcze z transakcjami podobnymi jakie były przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości przyjmując metodę korygowania ceny średniej z uwzględnieniem korekt różniących



cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu.

Wartość poszczególnych grup aktywów w koszcie historycznym:

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Grunty	633	633
Budynki i budowle	10 864	11 058

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 31.12.2012	3 868	Wartość netto na 31.12.2012	11 058
Umorzenie na 30.06.2013	4 062	Wartość netto na 30.06.2013	10 864

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 30 czerwca 2013 roku łączna wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 9 390 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 784 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosi 7 606 tys. zł.

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosiła 5 190 tys. zł.

10. OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

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

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2012 r.				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3 450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450	0	0	3 450
Na dzień 30 czerwca 2013 r.				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	3450	0	0	3 450
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	3 450			3 450



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego – stan na 31.12.2012r.	0	0	15 873	15 873
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego – stan na 30.06.2013 r.	0	0	14 494	14 494

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKI WSPÓŁKONTROLOWANE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Stan na początek okresu	1 038	1 037
Zwiększenia (reklasyfikacja)	7	19
Zmniejszenia	0	18
Stan na koniec okresu	<u>1 045</u>	<u>1 038</u>

Sprawozdania jednostki współkontrolowanej są podstawą wyceny posiadanych udziałów według metody praw własności. i prezentowane są według takiej wyceny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej . Sprawozdanie z całkowitych dochodów odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostki współkontrolowanej.

		30.06.2013	31.12.2012
Kapitały własne Wandalex - Feralco Sp. z o.o.	A	2 090	2 076
Udział Wandalex S.A. w kapitale podstawowym Wandalex-Feralco Sp. z o.o.	B	50%	50%
Wartość kapitałów własnych przypadających na Wandalex S.A.	C=A*B	1 045	1 038

13. ZAPASY

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



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	968	2 466
Materiały	7 264	7 096
Produkcja w toku	894	718
Wyroby gotowe	885	238
	<u>10 011</u>	<u>10 518</u>

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. zapasy o wartości księgowej 1,9 mln zł stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.

WARTOŚĆ ZAPASÓW, KTÓRE WYCENIONE ZOSTAŁY WEDŁUG CENY SPRZEDAŻY NETTO

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

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Towary	941	2 439
Materiały	6 797	6 645
Produkcja w toku	863	687
Wyroby gotowe	860	219
Razem	<u>9 461</u>	<u>9 990</u>

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

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący towary	27	27
Odpis aktualizujący materiały	467	451
Odpis aktualizujący produkcje w toku	31	31
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	25	19
Razem	<u>550</u>	<u>528</u>



14. NALEŻNOŚCI

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów nie powiązanych	9 394	12 137
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	7 284	9 481
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	7 284	9 481
z tytułu leasingu finansowego	2 110	2 656
długoterminowe	1 149	1 497
krótkoterminowe	961	1 159
 Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów powiązanych	2 486	1 729
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	2 486	1 634
długoterminowe	2 486	0
krótkoterminowe	0	1 634
z tytułu leasingu finansowego	0	95
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	0	95
 Należności pozostałe	240	236
w tym:		
z tytułu podatków i ceł	145	181
w tym: podatek dochodowy	131	12
Inne	95	55
 Razem należności netto	<u>12 120</u>	<u>14 102</u>
Odpisy aktualizacyjne należności	1 464	3 211
Razem należności brutto	<u>13 584</u>	<u>17 313</u>



15. Ryzyko kredytowe

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

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

16. INNE AKTYWA FINANSOWE

Spółki Grupy nie posiadają innych aktywów finansowych poza wymienionymi w notach 12, 14 oraz 18.

17. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Grupa dokonała oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić trwała utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Przeprowadzona ocena nie wskazała na wystąpienie przesłanek wskazujących na to, że mogła wystąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie	73	35
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	137	322
Razem	<u>210</u>	<u>357</u>

19. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Prenumerata	10	13
Ubezpieczenie	298	264
Koszty energii	23	51
Pozostałe	214	52
Razem	<u>545</u>	<u>380</u>



20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Płatności leasingowe w okresie :	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Splata rat kapitałowych	3 600	6 749
Koszty finansowe	623	1 707
Razem	<u>4 223</u>	<u>8 456</u>
Zobowiązania wymagalne w ciągu:	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Jednego roku	6 680	6 897
Dwóch do pięciu lat	9 307	10 697
Powyżej pięciu lat	0	0
Razem	<u>15 987</u>	<u>17 594</u>

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

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

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

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

21. KREDYTY I POŻYCZKI

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym	2 198	5 010
Kredyt bankowy inwestycyjny	52	181
Pożyczki otrzymane	0	0
	<u>2 250</u>	<u>5 191</u>

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty:

30.06.2013	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	2 198	158	432	52
Kredyty i pożyczki bankowe	52	52	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>2 250</u>	<u>210</u>	<u>432</u>	<u>52</u>



Grupa kapitałowa Wandalex S.A.
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

31.12.2012	Wartość bilansowa razem PLN	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
		PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	5 010	3 650	332	0
Kredyty i pożyczki bankowe	181	181	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	<u>5 191</u>	<u>3 831</u>	<u>333</u>	<u>0</u>

Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

KREDYTY				
Stan na 30.06.2013 r.				
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.06.2013 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
Bank Handlowy	1 mln zł	27 zł	14.12.2013	Hipoteka kaucyjna w wysokości 1.250 tys. zł na nieruchomości położonej w miejscowości Paniowy.
Bank Millennium	1,5 mln zł	0 zł	15.07.2013	Ustanowienia hipoteki na nieruchomości w Rumii; hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 1,5 mln zł na nieruchomości położonej w Rumii; oraz na jednej działce w miejscowości Mirków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium.
Bank Millennium	465 tys. EUR	212 tys. EUR	15.07.2013	Przewłaszczenie stanów magazynowych na kwotę 1,9 mln zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku prowadzonego w Banku Millennium, oraz hipoteka na nieruchomościach
Bank Raiffeisen	2 mln. zł	131 tys. zł 52 tys. USD 220 tys. EUR	10.02.2014	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	52 tys. zł	21.07.2013	Pełnomocnictwo do potrącenia kwot nie spłaconego kredytu wraz z odsetkami, prowizja i wszelkimi innymi kosztami związanymi udzielonym kredytem. Hipoteka kaucyjna na kwotę 1.470 tys. zł na nieruchomości położonej w Rumii



Spółki Grupy nie udzieliły poręczeń w okresie 6 miesięcy 2013 roku.

22. INNE ZOBOWIĄZANIA

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

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług:		
wobec podmiotów powiązanych	187	0
wobec pozostałych jednostek	7 246	7 177
Razem	<u>7 433</u>	<u>7 177</u>

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania pozostałe:		
Zobowiązania budżetowe	1 022	1 021
W tym:		
Podatek dochodowy	0	0
Zobowiązania tyt. Świadczeń	66	85
pracowniczych		
Inne	184	342
Razem	<u>1 272</u>	<u>1 448</u>

Przychody przyszłych okresów:	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2013</u>
	PLN'000	PLN'000
W tym		
- krótkoterminowe	1 101	1 130
- długoterminowe	1 514	1 932
	<u>2 615</u>	<u>3 062</u>



23. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2013	519	0	106	625
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	13	13
Wykorzystanie rezerwy	0	0	18	18
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013	519	0	101	620
Rezerwy długoterminowe	294	0	0	294
Rezerwy krótkoterminowe	225	0	101	326
Razem	519	0	101	620

Spółki wchodzące w skład Grupy Wandalex S.A. w 2010 roku utworzyły rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe gwarantowane przez Kodeks Pracy oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy. Wycena została wykonana przez niezależnego aktuariusza na dzień 31 grudnia 2012 roku, i zgodna jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR19). Odprawa rentowa lub emerytalna stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika. Saldo rezerw pozostałych dotyczy przede wszystkim przewidywanych zobowiązań z tytułu wynagrodzeń. W poprzednim okresie porównawczym rezerwa była tworzona na tych samych zasadach.

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

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

Powyższe zobowiązania wykazano w nocie 21.

Do tej Grupy zobowiązań należy również zaliczyć gwarancje udzielone przez Bank Millennium. Gwarancje udzielone na zlecenie Wandalex S.A. wg stanu na dzień 30.06.2013 r.



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

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

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

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

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

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

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

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Pfeifer & Langen Głinojeck S.A., z siedzibą 32 Zygmuntowo, 06-400 Głinojeck, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż dwóch przenośników taśmowych z terminem ważności do 09 października 2014 r.

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

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

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

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

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Nordzucker Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów wjezdnych z terminem ważności do 15 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 86200-02-0138091 z dnia 02 maja 2013 r. na kwotę 37 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Avon Operations polska Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 29 lipca 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142380 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 6 tys. EUR.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Lear Corporation Poland II Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 26 kwietnia 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142399 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 22 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Democo Poland Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 17 maj 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142594 z dnia 10 czerwca 2013 r. na kwotę 300 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Swedwood Poland Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników z terminem ważności do 06 września 2013 r.

25. REZERWA NA PODATEK ODROZCHONY

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:

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

Nadwyżka rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu (dot. jednostki dominującej), z tego:

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

Okres zakończony 30 czerwiec 2013 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000
<u>1 891</u>	<u>2 837</u>
2 718	2 837
823	1 216
<u>1 856</u>	<u>1 895</u>
2 599	2 718
743	823

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

	Różnica między amortyzacją podatkową a księgową	Zarachowane przychody	Dodatnie różnice kursowe	Ulga inwestycyjna	Leasing finansowy	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2012	2 166	8	5	135	523	2 837
Zwiększenia	284	3	50	0	40	377
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	50	0	40	93
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	284	0	0	0	0	284
Zmniejszenia	56	8	48	4	380	496
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	8	48	4	380	440
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	56	0	0	0	0	56
Stan na dzień 31 grudnia 2012	2 394	3	7	131	183	2 718
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.	2 394	3	7	131	183	2 718
Zwiększenia	0	0	2	0	50	52
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	2	0	50	52
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	33	3	7	3	125	171
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	7	3	125	138
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	33	0	0	0	0	33
Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.	2 361	0	2	128	108	2 599

26. AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

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

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

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

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

Okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	Okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000
1	1
1	1
0	0
0	1
0	1
0	0

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

	Ujemne różnice kursowe	Marża leasing zwrotny	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny nie finansowych aktywów	Odpis aktualizacyjny aktywa finansowe	Świadczenia pracownicze	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2012	146	583	44	41	173	104	0	126	1217
Zwiększenia	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7	137	0	31	0	0	0	0	175
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0		0	0	0	0	0
Zmniejszenia	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	144	170	9	41	173	4	0	27	568
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Stan na 01 stycznia 2012 r.	9	550	35	31	0	100	0	99	824
Zwiększenia	28	15	0	5	0	4	0	0	52
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	28	15	0	5	0	4	0	0	52
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	18	104	4	7	0	0	0	0	133
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	104	4	7	0	0	0	0	133
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2012 r.	19	461	31	29	0	104	0	99	743



	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Zmiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz bezpośrednio w kapitałach własnych		
 Zmiana aktywów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-81	-393
Zmiana aktywów ujęta bezpośrednio w kapitałach	0	0
Razem	-125	-393
 Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-86	-347
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-33	228
Razem	-119	-119
 Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-5	46
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-33	228
Razem zmiana podatku odroczonego	<u>-38</u>	<u>274</u>

27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe	7 310	7 310
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane	9 251	9 251
(o wartości nominalnej 1 zł każda)		
Wartość	<u>9 251</u>	<u>9 251</u>

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

28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	8 337	8 337
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	8 337	8 337
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Stan na dzień bilansowy	<u>8 337</u>	<u>8 337</u>

29. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 843	9 479
Zwiększenia w tym:	0	364
Z podziału zysku	0	364
Z kapitału rezerwowego	0	0
Inne	0	0
zmniejszenia	2061	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0
Stan na dzień bilansowy	<u>7 782</u>	<u>9 843</u>

30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Pozostałe kapitały rezerwowe	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	10 204	9 232
Zwiększenia w tym :	0	1 200
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Przeszacowanie nieruchomości pomniejszone o rezerwę na podatek odroczony (kapitał z aktualizacji wyceny)	0	1 498
	0	-298
Razem	0	1 200
przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia w tym :	140	228



Przeniesienie na kapitał zapasowy	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	173	288
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	-33	-60
Razem	140	228
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	<u>10 064</u>	<u>10 204</u>

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

31. AKCJE WŁASNE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12. 2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zakupione w ciągu okresu	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0
Stan na dzień 31 grudnia	0	0

32. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12. 2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
przeniesienie do innych kategorii kapitałów	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0



33. ZYSKI NIEPODZIELONE

PLN'000

Stan na dzień 1 stycznia 2012	-2 733
Wyłacone 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 2013 r.	<u>-3 066</u>
Wyłacone dywidendy	0
Zysk/strata netto za rok obrotowy	29
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	2 061
Zysk z lat ubiegłych	173
Inne	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013 r.	-803

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.**

**34. WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG SEGMENTÓW
DZIAŁALNOŚCI**

Okres zakończony 30 czerwca 2013 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000		PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	19 726	14 692	904	0	35 322
Poza Grupę	19 714	14 692	137	0	34 543
Do innych segmentów	12	0	767	0	779
Koszty amortyzacji	3 668	345	89	89	4 191
Inne koszty	15 354	13 367	470	1 974	31 165
Pozostałe przychody	433	0	0	551	984
Pozostałe koszty	16	22	0	98	136
Przychody finansowe	100	9	0	8	117
Koszty finansowe	577	0	0	338	915
Podatek dochodowy	0	0	0	-6	-6
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	7	0	0	7
Wynik netto segmentu:	650	974	345	-1 940	29

Okres zakończony 30 czerwca 2012 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wypożyczenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000		PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	19 066	17 712	819	0	37 597
Poza Grupę	19 066	17 712	69	0	36 847
Do innych segmentów	0	0	750	0	750
Koszty amortyzacji	3 455	212	129	76	3 872
Inne koszty	13 301	17 095	518	1 820	32 734
Pozostałe przychody	227	0	0	484	711
Pozostałe koszty	0	108	0	113	221
Przychody finansowe	191	0	0	320	511
Koszty finansowe	975	0	0	22	997
Podatek dochodowy	0	0	0	207	207
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-104	0	0	-104
Wynik netto segmentu:	1 753	193	172	-1 434	684

35. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2013	okres zakończony 30 czerwca 2012
	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	17 942	18 398
Sprzedaż produktów	4 076	1 794
Przychody z tytułu świadczonych usług	13 304	17 405
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	584	583
Razem	<u>35 322</u>	<u>37 597</u>
W tym sprzedaż -export	1 047	2 013

36. PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2013	okres zakończony 30 czerwca 2012
	PLN' 000	PLN' 000
Zmiana stanu zapasów	-822	302
Wartość zużytych materiałów	6 419	7 046
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	6 480	6 320
Koszty amortyzacji	4 191	3 886
Usługi obce	1 474	1 567
Koszty podatków	401	389
Pozostałe koszty	951	798
Razem koszty operacyjne według rodzaju	<u>19 094</u>	<u>20 308</u>
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	<u>14 744</u>	<u>15 323</u>
Koszty sprzedanych produktów i usług	<u>1 518</u>	<u>975</u>
Razem	<u>35 356</u>	<u>36 606</u>

37. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	okres zakończony 30 czerwca 2013	okres zakończony 30 czerwca 2012
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	226	198
Otrzymane odszkodowanie	39	91
Odwrocenie odpisu aktualizującego	378	292
Naprawy gwarancyjne	217	0
Dotacje	44	92
Pozostałe	80	38
Razem	<u>984</u>	<u>711</u>

38. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22	51
Odpis aktualizujący należności	54	64
Złomowanie składników majątku obrotowego	16	11
Szkody pokryte odszkodowaniem	28	41
Pozostałe	16	54
Razem	<u>136</u>	<u>221</u>

39. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Odsetki uzyskane	3	3
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	114	162
Zysk ze sprzedaży inwestycji	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	346
Inne	0	0
Razem	<u>117</u>	<u>511</u>

UMOWY DŁUGOTERMINOWEGO NAJMU

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000
Umowa leasingu zawarta z podmiotem powiązany Wandalex Feralco Sp. z o.o.		
Należności	0	181
w tym :		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	0	181
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	21	21
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	3	4
w tym :		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	3	4
Przyszłe opłaty leasingowe	0	98
w tym :		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	0	98
Umowa leasingu zawarte z podmiotami pozostałymi		
Należności	2 110	2 656
w tym :		
długoterminowe	1 149	1 497
krótkoterminowe	961	1 159
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	111	277
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	227	338
w tym :		
długoterminowe	50	148
krótkoterminowe	177	190
Przyszłe opłaty leasingowe	2 337	2 961
w tym :		
długoterminowe	1 265	1 660
krótkoterminowe	1 072	1 301

40. KOSZTY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	61	69
Koszty odsetek – obligacje zamienne	0	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	623	832
	0	
Razem koszty finansowania zewnętrznego	<u>684</u>	<u>901</u>
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Ujemne różnice kursowe	229	92
Pozostałe koszty finansowe	2	4
Razem	<u>915</u>	<u>997</u>

41. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	0	82
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-6	125
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-33	27
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Razem podatek dochodowy, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-6	207

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w 2013 r. według stawki równej 19% (2012: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z wynikiem finansowym:

	Koniec okresu <u>30/06/2013</u> PLN'000	Koniec okresu <u>30/06/2012</u> PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem	23	891
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19% (2011: 19%)	4	169
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi	704	852

składników bilansu

Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	714		814	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	-6	-26,0%	207	23,2%

42. DYWIDENDY

Ostateczna dywidenda za rok 2012 nie została zatwierdzona do wypłaty .

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

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych :

W okresie sprawozdawczym została powołana Komisja Wewnętrzzaładowa w celu dokonania oceny wartości środków trwałych z Grupy maszyny i urządzenia , środki transportu oraz pozostałe środki trwałe. Przeprowadzony test nie wskazał na wystąpienie przesłanek wskazujących na to, że mogła wystąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych.

44. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W okresie 6 miesięcy 2013 roku dokonano przeglądu wiekowania stanów magazynowych w wyniku którego dokonano korekty odpisu aktualizującego zapas towarów , materiałów oraz wyrobów gotowych na łączną kwotę minus 22 tys. zł. , natomiast w okresie 6 miesięcy 2012 roku po analizie wiekowania stanów magazynowych skorygowano wartość odpisów aktualizujących zapasy na łączną kwotę plus 51 tys. zł. Cena sprzedaży towarów netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży

45. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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

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

WZAJEMNE TRANSAKCJE O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 czerwca 2013</u>	<u>Przychody ze sprzedaży</u> <u>okres zakończony</u> <u>30 czerwca 2012</u>
	PLN' 000	PLN'000
Wandalex S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	2	2
Wandalex S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	1 997	2 639
Wandalex S.A. do Wandalex Ukraine Ltd	0	0
Razem przychody Wandalex S.A.	1 999	2 641
Heavy-Net do Wandalex S.A.	0	0
Wandalex Feralco do Wandalex S.A.	4 823	3 713
Wandalex Ukraina do Wandalex S.A.	0	0

WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA (BRUTTO)

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	0	00	0	0
Wandalex S.A. od / do Wandalex Ukraina	0	1 244	0	0
Wandalex S.A. do / do Wandalex Feralco	3 161	2 459	187	0
Wandalex Ukraina od / do Wandalex S.A.	0	0	0	1 244
Wandalex Feralco od / doWandalex S.A.	187	0	3161	2 459
Heavy-Net od / doWandalex S.A.	0	0	0	0

Należności od Wandalex-Ukraina objęte są w całości odpisem aktualizującym. Na należności od Wandalex-Feralco Wandalex S.A. utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 675 tys. zł

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY W CZĘŚCI PRZYPADAJĄCEJ JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ:

	Okres zakończony 30 czerwca 2013	Okres zakończony 30 czerwca 2012
Wandalex S.A	31	852
Heavy-Net sp. z o. o.	-4	-3
Wandalex Feralco sp. z o. o.	7	-104
Wandalex Ukraine Ltd	0	0

46. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

47. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski

	Koniec okresu 30 czerwca 2013 PLN'000	Koniec okresu 30 czerwca 2012 PLN'000
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	29	684
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	29	684

Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu 30 czerwca 2013 PLN'000	Koniec okresu 30 czerwca 2012 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	9 250 719	9 250 719
Wartość nominalna wszystkich akcji: 1,00 zł.		

48. DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

	Koniec okresu 30 czerwca 2013 PLN'000	Koniec okresu 30 czerwca 2012 PLN'000
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	29	684
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	29	684
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	29	684

49. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych:

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku	
		obrotowym	poprzedzającym
1	WANDALEX S.A.	192	194
a.	Pracownicy umysłowi	109	107
b.	Pracownicy fizyczni	83	87
2	Heavy – Net sp. z o. o.	0	0
3	Wandalex Ukraine Ltd	0	0
4	Wandalex Feralco sp z o. o.	28	29
a.	Pracownicy umysłowi	8	7
b.	Pracownicy fizyczni	20	22

50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁEK W OKRESIE 6 MIESIĘCY 2013 I 2012 R.

		Wypłacone w roku	
		bieżącym	poprzednim
1	Wandalex S.A.	PLN' 000	PLN'000
	Skrzeczyński Marek – Prezes Zarządu	126	134
	Kozłowski Mirosław – Vice Prezes Zarządu	112	119
	Andrzejewski Jacek – Vice Prezes Zarządu	112	110
2	Wandalex Feralco sp. z o. o.		
	Adamiak Piotr	42	42

51. WYNAGRODZENIA ORGANÓW NADZORUJĄCYCH W OKRESIE 6 MIESIĘCY 2013 I 2012 R.

L.p.		Wypłacone w roku	
		bieżącym	poprzednim
		PLN' 000	PLN'000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	192	193
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	180	179
3	Gaiewicz Paweł	3	4
4	Figat Jarosław	3	4
5	Grzegorz Rusin	3	4
	Razem	381	384

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

52. PODZIAŁ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK W RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

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

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

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>30.06.2012</u> PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	210	357
W tym:	0	0
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Weksle i чеки	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	<u>210</u>	<u>357</u>

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

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>30.06.2012</u> PLN'000
Rodzaj ograniczenia		
Blokada środków PKN Orlen	0	24
Razem gotówka z ograniczeniem możliwości korzystania	0	24

55. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ

W dniu 4 lipca czerwca 2013 roku z firmą AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZH - CBR” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34.. została podpisana umowa na badanie i przegląd sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Zakres umowy obejmuje:

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

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego zostało ustalone w wysokości 28,5 tys. złotych plus VAT. Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez firmę BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o.. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102 . Wysokość wynagrodzenia wynosiła 27,5 tys. złotych netto.

56. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
(długoterminowe), w tym:					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	1 149	1 497	1 149	1 497	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- pozostałe należności długoterminowe	1 149	1 497	1 149	1 497	pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
- udziały i akcje	0	0	0	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	
- pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	10 983	12 614	10 983	12 614	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	10 983	12 614	10 983	12 614	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	210	357	210	357	
- środki pieniężne w kasie	73	35	73	35	środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	137	322	137	322	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	2 250	5 191	2 250	5 191	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	2 198	5 010	2 250	5 010	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	52	181	0	181	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne w tym:	1 264	17 594	1 264	17 594	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	15 987	17 594	15 987	17 594	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	8 705	8 625	8 705	8 625	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	8 705	8 625	8 705	8 625	pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

57. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 250	5 191
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 705	8 625
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	210	357
Zadłużenie netto	10 745	13 459
Kapitał własny	34 631	34 569
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	34 631	34 569
Kapitał i zadłużenie netto	45 376	48 028
Wskaźnik dźwigni	23,68%	28,02%

58. Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2013	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	210	0	0	0	0	0	210
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	26	0	0	0	0	0	26
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. PLN	1 256	0	0	0	0	0	1 256
Kredyt bankowy do kwoty 465 tys. EUR	916	0	0	0	0	0	916
Kredyt inwestycyjny do kwoty 1500 tys. PLN	52	0	0	0	0	0	52
Razem							2 460

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

58.1 Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres bieżący za 6 m-cy 2013		
Zł	1%	-141
Zł	-1%	141
Okres poprzedni za 12 m-cy 2012		
Zł	1%	-286
Zł	-1%	286

58.2 Ryzyko walutowe

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

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

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Okres bieżący za 6 m-cy 2013			
EUR	10%	-816	-661
USD	10%	-37	-30
GBP	10%	-2	-2
EUR	-10%	816	661
USD	-10%	37	30
GBP	-10%	2	2
Okres poprzedni za 12 m-cy 2012			
EUR	10%	-293	-237
USD	10%	-50	-41
GBP	10%	-3	-2
EUR	-10%	293	237
USD	-10%	50	41
GBP	-10%	3	2

58.3 Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

58.4 Ryzyko związane z płynnością

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

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

59. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH WANDALEX S.A. na dzień 30.06.2013 r.

Osoby zarządzające Wandalex S.A.:

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

Osoby nadzorujące Wandalex S.A.

Dariusz Bąkowski	Przewodniczący RN	3 407 271 akcji Wandalex S.A.
Sławomir Bąkowski	Wiceprzewodniczący RN	3 690 000 akcji Wandalex S.A.
Paweł Gajewicz	Członek RN	10.000 akcji Wandalex S.A.
Waldemar Mróz	Członek RN	nie posiada akcji Wandalex S.A.
Jarosław Figat	Członek RN	nie posiada akcji Wandalex S.A.

60. ZMIANY SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie 6 miesięcy 2013 r. nie wystąpiły zmiany w prezentacji sprawozdania finansowego w stosunku do lat ubiegłych.

61. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Gwarancja nr 86200-02-0144798 z dnia 4 lipca 2013 r. na kwotę 176 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Swedwood Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników „linia veneer” z terminem ważności do 02 października 2013 r.

Poza opisaną wyżej gwarancją po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w formie korekty lub ujawnienia do niniejszego sprawozdania.

62. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w EUR.

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

za 6 miesięcy 2012 r. kursem 4,2246 PLN/EUR

za 6 miesięcy 2013 r. kursem 4,2140 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdani z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 30 czerwca 2013 r. według średniego kursu 4,3292 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

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

		Stan na 30.06.2013 oraz za okres 6 miesięcy 2013 r.		Stan na 30.06.2012 oraz za okres 6 miesięcy 2012 r.	
				dane przekształcone	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	35 322	8 382	37 597	8 900
2	Zyski z działalności operacyjnej	814	193	1 481	351
3	Zysk brutto	23	5	891	211
4	Zysk netto	29	7	684	162
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 787	1 611	2 844	673
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	177	42	1	0
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 111	-1 687	-3 377	-799
8	Przepływy pieniężne netto razem	-147	-35	-532	-126
9	Aktywa razem	66 664	15 399	71 561	17 504
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 033	7 399	36 992	9 048
11	Zobowiązania długoterminowe	12 971	2 996	14 818	3 625
12	Zobowiązania krótkoterminowe	19 062	4 403	22 174	5 424
13	Kapitał własny	34 631	7 999	34 569	8 456
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 137	9 251	2 263
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9250719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,00	0,07	0,02
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,74	0,86	3,74	0,91

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski