

Wandalex S.A.

**Śródroczne sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

**na dzień
30 czerwca 2013 r.
oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku**



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Wandalex S.A. dnia 30 sierpnia 2013 r.

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2013 r.



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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Kozłowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski



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

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 śródrocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu 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



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 r.

		Noty	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
AKTYWA				
w tys. złotych				
I.	Aktywa trwałe		45 024	48 269
1.	Wartości niematerialne	8	4 108	4 152
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	9	38 672	41 532
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	13	1 149	1 497
4.	Inwestycje w jednostki zależne	10	50	50
5.	Inwestycje w jednostki współkontrolowane	11	1 045	1 038
6.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	0	0
II.	Aktywa obrotowe		21 647	23 296
1.	Zapasy	12	9 461	9 990
2.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	13	9 879	11 339
3.	Należności z tytułu leasingu finansowego	13	961	1 254
4.	Należności z tytułu podatku dochodowego	13	131	12
5.	Aktywa finansowe	14	0	0
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	178	321
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	545	380
8.	Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży	9	492	0
Aktywa razem			66 671	71 565



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

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 r. (c.d.)

		Noty	Stan na 30 czerwca 2013	Stan na 31 grudnia 2012
PASYWA				
I.	Razem kapitały własne		34 971	34 907
1.	Kapitał zakładowy	24	9 251	9 251
2.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	8 337	8 337
3.	Pozostały kapitał zapasowy	26	7 115	9 176
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	28	0	0
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	28	10 064	10 204
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	29	173	-2 913
7.	Zysk (strata) za rok bieżący	29	31	852

II.	Zobowiązania długoterminowe		12 642	14 488
1.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	0	0
2.	Rezerwa na podatek odroczony	23	1 526	1 564
3.	Rezerwy długoterminowe	21	295	295
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	9 307	10 697
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	1 514	1 932

III.	Zobowiązania krótkoterminowe		19 058	22 170
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	20	8 701	8 624
2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	0	0
3.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	6 680	6 897
4.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	2 250	5 191
5.	Rezerwy krótkoterminowe	21	326	328
6.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	20	0	0
7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	1 101	1 130
Pasywa razem			66 671	71 565



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2013**

	Noty	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012
Działalność kontynuowana			dane przekształcone
w tysiącach złotych			
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży	31	35 324	37 600
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	32	29 475	31 329
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		5 849	6 271
Pozostałe przychody	33	984	711
Koszty sprzedaży	32	3 817	3 380
Koszty ogólne zarządu	32	2 063	1 897
Pozostałe koszty	34	136	221
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		817	1 484
Przychody finansowe	35	123	511
Koszty finansowe	36	914	1 101
Przychody/koszty finansowe netto		-791	-590
Zysk /strata przed opodatkowaniem		26	894
Podatek dochodowy	37	-5	187
Zysk (strata) netto	29	31	707
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		31	707
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		31	707
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
podstawowy (zł)		0,00	0,08
rozwodniony (zł)		0,00	0,08

**ŚRODROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013**

	Noty	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	24-29	w tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2013		9 251	17 513	10 204	0	0	-2 061	0	34 907
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2013		9 251	17 513	10 204	0	0	-2 061	0	34 907
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	0	31	31
Dywidendy		0	0	0	0	0	0	0	0
przeniesienie zysku roku poprzedniego na kapitał zapasowy		0	-2061	0	0	0	2061	0	0
Przeszacowanie składników majątku rzeczowego		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	173	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	33	0	0	0	0	33
Kapitały na dzień 30 czerwca 2013		9 251	15 452	10 064	0	0	173	31	34 971

**ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012**

	Noty	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	24-29	w tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2012		9 251	17 137	9 232	0	0	-1 725	0	33 895
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012		9 251	17 137	9 232	0	0	-1 725	0	33 895
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	0	852	852
Dywidendy		0	0	0	0	0	-1 110	0	-1 110
Kapitały pokrycie strat roku poprzedniego kapitałami zapasowymi		0	376	0	0	0	-376	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku		0	0	1 488	0	0	0	0	1 488
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji		0	0	-288	0	0	288	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	-228	0	0	10	0	-218
Kapitały na dzień 31 grudnia 2012		9 251	17 513	10 204	0	0	-2 913	852	34 907

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012**

	Noty	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
	24-29	w tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2012		9 251	17 137	9 232	0	0	-1 725	0	35 819
Zmiany przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2012		9 251	17 137	9 232	0	0	-1 725	0	33 895
Zmiany z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	0	707	707
Dywidendy		0	0	0	0	0		0	0
Przeniesienie zysków na kapitały		0	376	0	0	0	376	0	752
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku		0	0	-144	0	0	144	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	27	0	0	0	0	27
Kapitały na dzień 30 czerwca 2012		9 251	17 513	9 115	0	0	-1 205	707	35 381

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013

		Noty	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012
				dane przekształcone
			PLN'000	PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	29	31	707
II.	Korekty razem		6 761	2 148
1.	Amortyzacja		4 191	3 872
2.	Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych		313	-144
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		570	879
4.	Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych		0	0
5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-281	-92
6.	Zmiana stanu rezerw		-7	109
7.	Zmiana stanu zapasów		530	-513
8.	Zmiana stanu należności		1 980	-325
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		77	-1 474
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-612	-272
11.	Inne korekty		0	108
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		6 792	2 855
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		337	409
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		337	409
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
a)	W jednostkach powiązanych		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
b)	W pozostałych jednostkach		0	0
	- nabycie aktywów finansowych		0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)		176	0
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)	47	-143	-522
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-143	-522
F.	Środki pieniężne na początek okresu		321	653
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	48	178	131
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	24



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 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 zostało sporządzone przy założeniu, iż jednostka 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 Spółkę.

Przygotowując jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2012 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSSF 7. Jednostkowe 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. Jednostkowe 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). Spółka 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 w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000118662. Siedziba jednostki oraz główne miejsce prowadzenia operacji gospodarczych znajduje się w Polsce. Adresem siedziby jednostki jest Warszawa, ul. Garażowa 7.

Spółka posiada strukturę organizacyjną oddziałową. Są to następujące oddziały:

Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,

Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262 woj. 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.

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

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



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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r. Porównywalne dane finansowe prezentowane są 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.

Spółka jest jednostką dominującą. Sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka Wandalex S.A. posiada udziały w następujących jednostkach:

„Heavy Net” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu:	100% udziałów,
„Wandalex Ukraina” Ltd z siedzibą w Kijowie (nie konsolidowana):	90% udziałów,
„Wandalex Feralco” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu:	50% udziałów

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

W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli :

Marek Skrzeczyński	- Prezes Zarządu
Mirosław Kozłowski	- Vice Prezes Zarządu
Jacek Andrzejewski	- Vice Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza w składzie:

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

według wartości przeszacowanej

Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej

Wartość godziwa

Niższa wartość 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 wyceniane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według modelu przeszacowania, natomiast maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres użyteczności tych środków dla jednostki do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Ogólnie okresy szacowanej użyteczności środków trwałych przedstawiają się następująco:

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne z wyjątkiem wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów, które jest wyceniane według modelu przeszacowania. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

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

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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- istnieje techniczna możliwość ukończenia prac;
- grupa posiada zamiar ukończenia prac;

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwałe i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest prawdopodobne, kierownictwo jednostki 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;

Spółka Wandalex S.A. posiada 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 nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór towaru).

Jednostka 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 jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki 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 w ciężar kosztów i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Spółka jako leasingodawca

W przypadku umów leasingu finansowego Spółka, 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 ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach i kosztach, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej ujmuje się w innych całkowitych dochodach i 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 Spółki zakupu walut dokonujemy pakietowo w procesie negocjacji w dużych instytucjach finansowych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Na dzień bilansowy spółka dokonuje oceny wysokości zobowiązania z tytułu nabytych uprawnień do świadczenia emerytalnego wynikającego z zapisów kodeksu pracy.

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

Podatki od dochodu

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

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

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

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

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

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

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

Spółka kompensuje dla celów prezentacyjnych aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje 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 zajście 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 jednostki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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.

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

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

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

Koszty finansowe

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

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

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. Spółka nie posiada identyfikowalnych podlegających raportowaniu segmentów geograficznych.

Wyróżnione przez Spółkę segmenty to:

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

4. ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE PRZEZ KIEROWNICTWO JEDNOSTKI

Klasyfikacja składników rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczonych do sprzedaży

Jednostka klasyfikuje składniki rzeczowego majątku trwałego jako przeznaczone do sprzedaży na podstawie decyzji zarządu. Zarząd podejmuje odpowiednią decyzję na podstawie analizy ekonomicznej przydatności składnika aktywów dla osiągania 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

Jednostka uznaje, 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. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSADZIE I SZACUNKACH

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. Jednostka szacuje wysokość stopy procentowej użytej w tych kalkulacjach biorąc pod uwagę swoją dotychczasową współpracę z danym odbiorcą. Stopa ta może jednak odbiegać od stopy, której użycie byłoby zasadne, gdyby jednostka miała pełną informację finansową na temat swojego odbiorcy. W związku z tym jednostka 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 - 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

Szacowanie odpisu aktualizującego udziały w jednostkach powiązanych

Spółka szacuje wartość posiadanych udziałów w Spółkach zależnych dokonując odpisu aktualizującego wartości poszczególnych udziałów do wysokości przypadającego na Wandalex S.A. kapitału własnego Spółek zależnych.

Stawki amortyzacyjne

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka 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 jednostki. 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 jednostka 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 zastępuję 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 (zastępuję 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, obowiązujące 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.

Spółka 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.

Spółka 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.

Zbiorcze zestawienie korekt błędu :
(w tys. złotych)

	Zysk (strata) netto	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	Kapitał własny
Informacje finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku lub nadzień 31 grudnia 2011 według zatwierdzonego sprawozdania finansowego za ten okres	1 198	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 błędu)	-1 086	-639	33 895

Wpływ korekty błędu na wynik finansowy okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku 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 tysiącach złotych					
1	2	3	4	5	6
Przychody ze sprzedaży	37 600	58	-525		38 067
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	31 329	0			31 329
Zysk/Strata brutto na sprzedaży	6 271	58	-525	0	6 738
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	1 484	58	-52	0	1 478
Przychody finansowe	511		140	346	25
Koszty finansowe	1 101				1 101
Przychody/koszty finansowe netto	-590	0	140	346	-1076
Zysk /strata przed opodatkowaniem	894	58	88	346	402
Podatek dochodowy	187	11	17	65	94
Zysk (strata) netto	707	47	71	281	308
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	707	47	71	281	308
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	707	47	71	281	308
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję					
podstawowy (zł)	0,08				0,03
rozwodniony (zł)	0,08				0,03

NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 R.

7. WYBRANE POZYCJE 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	43 770		16 213		6 688		66 671
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0		1 045		0		1 045
Zobowiązania segmentu, w tym	30 867		833		0		31 700
Zobowiązania długoterminowe	12 594		48		0		12 642
Zobowiązania krótkoterminowe	18 273		785		0		19 058
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		71 565
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0		1 038		0		1 038
Zobowiązania segmentu, w tym	36 198		460		0		36 658
Zobowiązania długoterminowe	14 432		56		0		14 488
Zobowiązania krótkoterminowe	21 766		404		0		22 170
Wartość zakupów w okresie	5 792		100		0		5 892
Wartości niematerialnych	140		4		0		144
Rzeczowych składników majątku trwałego	5 652		96		0		5 748



8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>30.06.2012</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Koszy zakończonych prac rozwojowych	0	0
Licencje i programy komputerowe	86	104
Wieczyste użytkowanie gruntów	4 022	4 048
Razem wartości niematerialne	4 108	4 152

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na dzień 01.01.2012	235	5 528	5 763
Zwiększenia w 2012 r. w tym:	0	144	144
Zakup	0	144	144
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0	0	0
Zmniejszenie w 2012	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31.12.2012	<u>235</u>	<u>5 672</u>	<u>5 907</u>
Umorzenie			
Amortyzacja na dzień 01.01.2012	228	1 428	1 656
Zwiększenia razem w 2012	7	92	99
Amortyzacja za 2012	7	92	99
Zmniejszenie amortyzacji w 2012	0	0	0
Amortyzacja na dzień 31.12.2012	<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 01.01.2013	<u>235</u>	<u>5 672</u>	<u>5 907</u>
Zwiększenia w 2013 r. w tym:	0	14	14
Zakup	0	14	14
Przeszacowanie	0	0	0
Zmniejszenie w 2013	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30.06.2013	235	5 686	5 921



Umorzenie

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

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

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

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYSTOŚĆ

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

Przeszacowanie wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonano na dzień 31.12.2009. 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 01.01.2012	129	Wartość netto na 01.01.2012	1 006
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>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	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		690

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
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 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.

Od roku 2009 Spółka stosuje wycenę posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle wg modelu wyceny wg wartości przeszacowanej zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 16 „Rzeczowe Aktywa Trwałe”. Ostatnie przeszacowanie wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2012 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 koscie historycznym:

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> 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. skutkowałą 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.

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

Wartość środków trwałych, w stosunku do których jednostka miała 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				
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				
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

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 31.12.2012	0	0	15 873	15 873
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego – stan na 30.06.2013	0	0	14 494	14 494

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosiła 5 910 tys. zł.

10. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Wartość inwestycji brutto		
Stan na początek okresu	50	50
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	50	50
Odpis aktualizujący		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0
Wartość inwestycji netto		
Stan na początek okresu	50	50
Stan na dzień bilansowy	50	50

11. INWESTYCJE W JEDNOSTKI POZOSTAŁE POWIĄZANE

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
WARTOŚĆ INWESTYCJI BRUTTO		
Stan na początek okresu	2 777	2 777
Zwiększenia (reklasyfikacja)	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	2 777	2 777

**ODPIS AKTUALIZUJĄCY**

Stan na początek okresu	1 739	1 740
Zwiększenia		0
Zmniejszenia	7	1
Stan na koniec okresu	1 732	1 739

WARTOŚĆ INWESTYCJI NETTO

Stan na początek okresu	1 038	1 037
Stan na koniec okresu	<u>1 045</u>	<u>1 038</u>

Wandalex S.A. jest 50% udziałowcem spółki Wandalex Feralco sp. z o.o. Spółka ta od kilku lat ponosi straty.

W pierwszym półroczu 2013 roku Wandalex Feralco uzyskał dodatni wynik finansowy w wysokości 14 tys. zł. W rezultacie Wandalex S.A. w okresie pierwszego półrocza 2013 r. skorygował odpis aktualizujący wartość udziałów w wysokości 7 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie zawiązanego odpisu:

		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
Kapitał pierwotnie wniesiony przez Wandalex S.A.	D	2 777	2 777
Wartość odpisu aktualizującego aktywa zaangażowane w Wandalex Feralco Sp. z o.o.	E=D-C	1 732	1 739
- w tym odpis aktualizujący udziały		1732	1 739
Wartość odpisu aktualizującego udziały na 1 stycznia	F	1 739	1 740
Odpis aktualizujący udziału zawiązany w okresie obrachunkowym	G	-7	-1
Wartość odpisu aktualizującego udziały na dzień bilansowy	H=F+G	<u>1 732</u>	<u>1 739</u>

12. ZAPASY

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

	30.06.2013 PLN'000	31.12.2012 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 30.06.2013 r. (oraz na okresy porównywalne) zapasy o wartości księgowej 1,9 mln zł stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych przez jednostkę kredytów i pożyczek.



WARTOŚĆ ZAPASÓW, PO UWZGLĘDNIENIU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych po uwzględnieniu odpisów aktualizujących

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> 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 zmniejszenia ich wartości według kosztu nabycia wg następującego schematu (lub ostatnio określonej ceny sprzedaży netto) o:

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

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> 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>

13. 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



	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
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>

Ryzyko kredytowe

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

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

14. INNE AKTYWA FINANSOWE

Spółka nie posiada innych aktywów finansowych poza wymienionymi w notach 10, 11, 13 oraz 16.



15. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Jednostka 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.

16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Środki pieniężne w kasie	71	33
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	107	288
Razem	<u>178</u>	<u>321</u>

17. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Ubezpieczenie	298	264
Koszty energii	23	51
Pozostałe	224	65
Razem	<u>545</u>	<u>380</u>

18. 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	1707
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 jednostki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Okres leasingu wynosi 3-5 lat. Stopa procentowa jest stała i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i jednostka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratałnych.

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

19. 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:

	Wartość bilansowa razem	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
	PLN	PLN	EUR	USD
30.06.2013				
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>
	Wartość bilansowa razem	Kredyty zaciągnięte w poszczególnych walutach		
	PLN	PLN	EUR	USD
31.12.2012				
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

Spółka nie udzieliła poręczeń w okresie 6 miesięcy 2013 r.



20. 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	7 242	7 176
Razem	<u>7 429</u>	<u>7 176</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 pracowniczych	66	85
inne	184	342
	<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
Razem	<u>2 615</u>	<u>3 062</u>

21. 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	520	0	103	623
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	13	13
Wykorzystanie rezerwy	0	0	15	15
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0	0
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2013	520	0	101	621
W tym:				
Część długoterminowa	295	0	0	295
Część krótkoterminowa	225	0	101	326

	Rezerwa na świadczenia pracownicze PLN'000	Rezerwa na koszty restrukturyzacji PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2012	662	0	152	814
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	16	16
Wykorzystanie rezerwy	0	0	65	65
Rozwiązanie rezerwy	142	0	0	142
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012	520	0	103	623
W tym:				
Część długoterminowa	295	0	0	295
Część krótkoterminowa	225	0	103	328

Spółka Wandalex S.A. w 2012 roku utworzyła rezerwę na świadczenia emerytalne i rentowe gwarantowane przez Kodeks Pracy oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy. Ostatnia wycena została przeprowadzona przez niezależnego aktuarusza na dzień 31 grudnia 2012 roku i jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR19). Odprawa rentowa lub emerytalna stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie pracownika. W poprzednim okresie porównawczym rezerwa była tworzona na tych samych zasadach.

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

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

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

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 październik 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:

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



23.PODATEK ODROZCZONY

Ruchy w obrębie podatku odroczonego jednostki w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego.

	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	0	3	50	0	40	377
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	3	50	0	40	93
ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	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 kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	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	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 kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	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 kapitale z aktualizacji wyceny (przeszacowanie nieruchomości)	33	0	0	0	0	33
Stan na dzień 30 czerwca 2013	2 361	0	2	128	108	2 599



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF na dzień bilansowy 30 czerwca 2013r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2013 r. (wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

	Ujemne różnice kursowe	Marża na leasingu zwrotnym	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizacyjny niefinansowych aktywów obrotowych	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 1 stycznia 2012	116	583	44	36	173	104	331	126	1 546
Zwiększenia	7	137	0	28	0	0	5	0	177
Zmniejszenia	149	170	9	36	173	4	1	27	536
Stan na dzień 31 grudnia 2012	7	550	35	28	0	100	335	99	1 154
Stan na dzień 1 stycznia 2013	7	550	35	28	0	100	335	99	1 154
Zwiększenia	28	15	0	5	0	4	0	0	52
Zmniejszenia	16	104	4	8	0	0	1	0	133
Stan na dzień 30 czerwca 2013	19	461	31	25	0	104	334	99	1073

Saldo rezerwy i aktywa na podatek odroczony

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na podatek	2 599	2 718
Aktywo – podatek odroczony	1 073	1 154
Saldo podatku (Rezerwa – Aktywo)	1 526	1 564
zmiana podatku odroczonego	-38	250

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Zmiany aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz bezpośrednio w kapitałach własnych		
Zmiana aktywów ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	81	369
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-86	-347
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-33	228
Razem	-38	250
 Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	 -5	 22
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-33	228
Razem zmiana podatku odroczonego	-38	250

24. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	PLN'000	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		
(o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 251	9 251
Wartość	9 251	9 251

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



25. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI 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	8 337	8 337

26. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	<u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>31.12.2012</u> PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	9 176	8 800
Zwiększenia w tym:	0	376
z podziału zysku	0	376
z kapitału rezerwowego	0	0
- pozostałe zwiększenia	0	0
zmniejszenia	2 061	0
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0
Stan na dzień bilansowy	7 115	9 176

27. AKCJE WŁASNE

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 bilansowy	0	0

28. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

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

10 064

10 204

29. ZYSKI NIEPODZIELONE

DANE HISTORYCZNE

PLN'000

Stan na dzień 1 stycznia 2012

-1 725

Wyplacone dywidendy

-1 110

Zysk netto za rok obrotowy

852

Przeniesienie do innych kategorii kapitałów

-78

Stan na dzień 31 grudnia 2012

-2 061

Stan na dzień 1 stycznia 2013

-2 061

Uchwalone dywidendy

0

Zysk netto za rok obrotowy

31

Przeniesienie do innych kategorii kapitałów

-2 061

Zysk / strata z lat ubiegłych

173

Stan na dzień 30 czerwca 2013

204

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

30.WYBRANE POZYCJE DO 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	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	19 728	14 692	904	0	35 324
Poza Grupę	19 678	14 692	137	0	34 507
Do innych segmentów	50	0	767	0	817
Koszty amortyzacji	3 668	345	89	89	4 191
Inne koszty	15 353	13 367	470	1 974	31 164
Pozostałe przychody	433		0	551	984
Pozostałe koszty	16	22	0	98	136
Przychody finansowe	105	9	0	8	122
Koszty finansowe	576	0	0	338	914
Podatek dochodowy	0	0	0	-5	-5
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	1	0	0	1
Wynik netto segmentu:	653	968	345	-1 935	31

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	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	19 069	17 712	819	0	37 600
Poza Grupę	19 069	17 712	69	0	36 850
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	187	187
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	-104	0	0	-104
Wynik netto segmentu:	1 756	193	172	-1 414	707



31. 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	13 306	17 408
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	904	819
Razem	<u>35 324</u>	<u>37 600</u>
W tym sprzedaż –export	1 047	862

32. 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	1 473	1 567
Koszty podatków	401	389
Pozostałe koszty	951	798
Razem koszty operacyjne według rodzaju	<u>19 093</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>35 355</u>	<u>36 606</u>

33. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	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
Odwroćenie odpisu aktualizującego	378	292
Naprawy gwarancyjne	217	0
Dotacje	44	92
Pozostałe	80	38
Razem	<u>984</u>	<u>711</u>

**34. POZOSTAŁE KOSZTY**

	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>

35. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 30 czerwca 2012 PLN'000
Odsetki uzyskane	2	3
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	114	162
Zysk ze sprzedaży inwestycji	7	0
Dodatnie różnice kursowe	0	346
Inne	0	0
Razem	<u>123</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 powiązanim 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



	okres zakończony 30 czerwca 2013 PLN'000	okres zakończony 31 grudnia 2012 PLN'000
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

36. 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	684	901
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	104
Ujemne różnice kursowe	229	92
Pozostałe koszty finansowe	1	4
Razem	<u>914</u>	<u>1 101</u>

W pierwszym półroczu 2013 tak jak w pierwszym półroczu 2012 Wandalex S.A. dokonał aktualizacji wartości udziałów posiadanych w jednostce współzależnej Wandalex Feralco Sp. z o.o. Dokonany odpis aktualizujący zrównał wartość posiadanych udziałów na dzień 30 czerwca 2013 do poziomu kapitałów własnych przypadających na Wandalex S.A.

37. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 30 czerwca 2013	okres zakończony 30 czerwca 2012
	PLN'000	PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	0	82
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-5	12
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	33	-28
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Razem podatek dochodowy, wykazany w rachunku zysków i strat	-5	94

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 wynikiem finansowym:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2012</u> PLN'000		
Zysk przed opodatkowaniem	26	402		
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19%	5	76		
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	704	832		
Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	714	814		
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	-5	-19%	94	23%

38. DYWIDENDY

Ostateczna dywidenda za rok 2012 nie została zatwierdzona do wypłaty.

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

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych:

Na dzień 30 czerwca 2013 r. jednostka 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.

40. 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.

41. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

WYKAZ SPÓŁEK W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIDA 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	
	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2013</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012</u>
Wandalex S.A. od /do Heavy-Net	0	0	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 Sp. z o. o. Wandalex S.A. utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 675 tys. zł.

42. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

43. 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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2013</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2012</u> PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	31	707
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	31	707

Liczba wyemitowanych akcji

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2013</u> SZT.	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2012</u> SZT.
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję – w szt.	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	9 250 719	9 250 719



potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję
Wartość nominalna wszystkich akcji: 1,00 zł.

	PLN	PLN
Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji. Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.	0,00	0,08

44. Działalność kontynuowana

	Koniec okresu 30.06.2013 PLN'000	Koniec okresu 30.06.2012 PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	31	707
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	31	707
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	31	707

45. Informacja o zatrudnieniu

		Przeciętna liczba zatrudnionych na koniec okresów sprawozdawczych	
L.p	Wyszczególnienie	obrotowym	poprzedzającym
1	Pracownicy umysłowi	109	107
2	Pracownicy fizyczni	83	87
3	Pracownicy pozostali	0	
	Razem	192	194

46. Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w okresie 6 miesięcy 2013 i 2012 r.

		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
		2013 r.	2012 r.
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
	Razem	350	363

Wynagrodzenie organów nadzorujących w okresie 6 miesięcy 2013 i 2012 r.

L.p.		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
		2013 r.	2012 r.
		PLN' 000	PLN'000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	192	193
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	180	179
3	Gajewicz Paweł	3	4
4	Figat Jarosław	3	4
5	Grzegorz Rusin	3	4
	Razem	381	384

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

47. Podział działalności Spółki w rachunku przepływu środków pieniężnych

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

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.

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

	<u>30 czerwca 2013</u>	<u>30 czerwca 2012</u>
	PLN'000	PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	178	131
W tym:		
Weksle i czeki	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	178	131

49. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 4 lipca 2013 roku z firmą firmę AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ „UZB - 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 zostało ustalone w wysokości 17,5 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 15,5 tys. złotych netto.

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

W okresie 6 miesięcy 2013 roku w składzie Zarządu Spółki Wandalex S.A. nie nastąpiły zmiany.

51. 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:	10 971	12 605	10 971	12 605	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	10 971	12 605	10 971	12 605	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	321	178	321	
- środki pieniężne w kasie	33	33	33	33	środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	145	288	145	288	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:	8 701	8 624	8 701	8 624	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	8 701	8 624	8 701	8 624	pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

52. 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.

	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	8 701	8 624
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	321
Zadłużenie netto	10 773	13 494
Kapitał własny	34 971	34 907
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	34 971	34 907
Kapitał i zadłużenie netto	45 744	48 401
Wskaźnik dźwigni	23,55%	27,88%

53. 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	178	0	0	0	0	0	178
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. zł	26	0	0	0	0	0	26
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. zł	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. zł	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. zł	52	0	0	0	0	0	52
Razem							2 429

31.12.2012	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	321	0	0	0	0	0	321
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. zł	738	0	0	0	0	0	738
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. zł	1 011	0	0	0	0	0	1 011
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. zł	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. zł	181	0	0	0	0	0	181
Razem							5 512

53.1 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

53.2 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

53.3 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.

53.4 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.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki oraz w organach nadzorujących.

55. 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.

56. 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 2012r. kursem 4,2246 PLN/EUR

za 6 miesięcy 2013r. 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 2012r. według średniego kursu 4,0882 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

		Stan na 30 czerwca 2013 oraz za okres 6 miesięcy 2013 r.		Stan na 30 czerwca 2012 oraz za okres 6 miesięcy 2012 r.	
		PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 324	8 383	37 600	8 900
2	Zyski z działalności operacyjnej	817	194	1 484	351
3	Zysk brutto	26	6	894	212
4	Zysk netto	31	7	707	167
5	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 792	1 612	2 855	676
6	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	176	42	0	0
7	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 111	-1 687	-3 377	-799
8	Przepływy pieniężne netto razem	-143	-34	-522	-124
9	Aktywa razem	66 671	15 400	71 565	17 505
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 700	7 322	36 658	8 967
11	Zobowiązania długoterminowe	12 642	2 920	14 488	3 544
12	Zobowiązania krótkoterminowe	19 058	4 402	22 170	5 423
13	Kapitał własny	34 971	8 078	34 907	8 538
14	Kapitał zakładowy	9 251	2 137	9 251	2 263
15	Liczba akcji w sztukach	9 250 719		9 250 719	
16	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,00	0,08	0,02
17	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	3,78	0,87	3,77	0,92



Wandalex S.A.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
na dzień bilansowy 30 czerwca 2013 r. oraz za 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2013 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski