



WDX S.A.

**Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie
finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

**na dzień 30 czerwca 2017 r.
oraz za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.**



WDX S.A.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd WDX S.A. dnia 25 sierpnia 2017 r.

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

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 r.



WDX S.A.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WDX S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy, sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r. oraz 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 za okres 6 miesięcy 2017 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

CZŁONEK ZARZĄDU

Łukasz Sołtysiak

CZŁONEK ZARZĄDU

Sebastian Zaborowski

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 r.



WDX S.A.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF
za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd WDX S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie 02-695 ul. Orzycka 6, lok. 1B, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PREZES ZARZĄDU

Marek Skrzeczyński

WICEPREZES ZARZĄDU

Jacek Andrzejewski

CZŁONEK ZARZĄDU

Łukasz Sołtysiak

CZŁONEK ZARZĄDU

Sebastian Zaborowski

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 r.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 r.**

AKTYWA	Noty	Stan na 30 czerwca 2017	Stan na 31 grudnia 2016
w tys. złotych			
Aktywa trwale		55 732	57 662
Wartości niematerialne	8	315	214
Rzeczowe aktywa trwale	9	47 774	48 369
Należności z tytułu leasingu finansowego	14	4 672	6 120
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	14	218	295
Inwestycje w jednostki zależne	11	50	50
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	12	2 703	2 614
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	0	0
Aktywa obrotowe		47 779	57 391
Zapasy	13	23 034	23 029
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	14	18 349	16 492
Należności z tytułu leasingu finansowego	14	1 164	1 824
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Aktywa finansowe	15	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	4 592	15 640
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	640	406
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	7 606	9 342
Aktywa razem		111 117	124 395

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 r. (c.d.)**

PASYWA	Noty	Stan na 30 czerwca 2017	Stan na 31 grudnia 2016
Razem kapitały własne		50 365	51 515
Kapitał zakładowy	26	9 235	9 235
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27	8 337	8 337
Akcje własne	29	0	0
Pozostały kapitał zapasowy	28	17 313	12 663
Pozostałe kapitały rezerwowe	30	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	30	11 545	12 567
Zysk (strata) z lat ubiegłych	31	222	739
Zysk (strata) za rok bieżący	31	3 713	7 974
Zobowiązania długoterminowe		20 876	22 999
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	450	735
Rezerwa na podatek odroczoney	25	2 147	2 362
Rezerwy długoterminowe	22	333	333
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	17 135	18 597
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	811	972
Zobowiązania krótkoterminowe		39 876	49 881
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	21	27 750	35 462
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	27	440
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	9 597	9 976
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	1 104	2 359
Rezerwy krótkoterminowe	22	1 064	1 272
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	23	334	372
Pasywa razem		111 117	124 395

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2017**

Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	Noty	Sześć miesiący zakończone 30 czerwca 2017	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 <i>dane przekształcone</i>
w tysiącach złotych			
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży	33	68 780	59 726
Koszty sprzed produktów towarów i materiałów	34	57 385	48 780
Zysk/Strata brutto na sprzedaży		11 395	10 946
Pozostałe przychody	35	2 737	680
Koszty sprzedaży	34	5 389	4 942
Koszty ogólne zarządu	34	2 814	2 274
Pozostałe koszty	26	357	780
Zysk/Strata na działalności operacyjnej		5 572	3 630
Przychody finansowe	37	253	908
Koszty finansowe	38	1 114	724
Przychody/koszty finansowe netto		-861	184
Zysk /strata przed opodatkowaniem		4 711	3 814
Podatek dochodowy	39	998	795
Zysk (strata) netto		3 713	3 019
Inne całkowite dochody/ straty:		0	0
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		0	0
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		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		3 713	3 019
Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy		3 713	3 019
Zysk (strata) przypadający/(a) na 1 akcję			
podstawowy (zł)		0,40	0,33
rozwodniony (zł)		0,40	0,33

**ŚRODROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
		w tysiącach złotych							
Kapitały na początek okresu 01.01.2017	26-31	9 235	21 000	12 567	0	0	8 713	0	51 515
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2017		9 235	21 000	12 567	0	0	8 713	0	51 515
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
Umorzenie akcji własnych		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	3 713	3 713
Dywidendy		0	0	0	0	0	-4 063	0	-4 063
przeniesienie zysku roku poprzedniego na kapitał zapasowy		0	4 650	0	0	0	-4 650	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku		0	0	-222	0	0	222	0	0
Zakup akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia kapitałów własnych z tytułu emisji akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski lub straty na sprzedaży nieruchomości wycenianych według modelu przeszacowania		0	0	-1 040	0	0	0	0	-1 040
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	240	0	0	0	0	240
Inne całkowite dochody w tym:		0	0	0	0	0	0	0	-842
Przeszacowanie składników majątku rzeczowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały na dzień 30 czerwca 2017		9 235	25 650	11 545	0	0	222	3 713	50 365

**ŚRODROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zysk(strata) z lat ubiegłych	Zysk(strata) za rok bieżący	Razem
w tysiącach złotych									
Kapitały na początek okresu 01.01.2016	26-31	9 251	19 119	12 961	-65	0	4 953	0	46 219
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Skorygowane saldo na 01.01.2016		9 251	19 119	12 961	-65	0	4 953	0	46 219
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
Umorzenie akcji własnych		-16	-49	0	65	0	0	0	0
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości		0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zmiany kapitału własnego nierozpoznane w rachunku wyników		-16	-49	0	65	0	0	0	0
Zysk netto w okresie		0	0	0	0	0	0	3 019	3019
Dywidendy		0	0	0	0	0	-2 770	0	-2770
przeniesienie zysku roku poprzedniego na kapitał zapasowy		0	1 930	0	0	0	-1 930	0	0
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny dotyczącego planowego umorzenia i sprzedaży zaktualizowanych składników majątku		0	0	-248	0	0	248	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
Korekta błędu podstawowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitałach		0	0	47	0	0	1	0	48
Inne całkowite dochody w tym:		0	0	0	0	0	0	0	0
Przeszacowanie składników majątku rzeczowego		0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały na dzień 30 czerwca 2016 dane przekształcone		9 235	21 000	12 760	0	0	502	3 019	46 516

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017**

	Noty	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		4 711	3 814
Korekty razem		-9 858	-5 199
Amortyzacja		5 881	5 647
Zyski (straty) z tytułu zrealizowanych różnic kursowych		-1 853	539
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		242	-311
Udziały w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych		0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-2 505	-829
Zmiana stanu rezerw		-208	461
Zmiana stanu zapasów		-6	-3 396
Zmiana stanu należności		1 131	-4 165
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-12 215	-2 826
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-433	-421
Inne korekty		108	102
Gotówka z działalności operacyjnej		-5 147	-1 385
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-946	-567
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		-6 093	-1 952
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		3 609	974
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 609	974
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
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
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
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Wydatki		1 480	1 675
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 480	1 675
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0

	Noty	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000
Z aktywów finansowych, w tym:		0	0
W jednostkach powiązanych		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
W pozostałych jednostkach		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)		2129	-701
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		159	642
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów fin.		0	0
Kredyty i pożyczki		0	604
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
Inne wpływy finansowe		159	38
Wydatki		7 224	5 533
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0	0
Spląty kredytów i pożyczek		1 591	327
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		5 232	4 838
Odsetki		401	368
Inne wydatki finansowe		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-7 065	-4 891
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	49	-11 029	-7 544
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-11 048	-7 494
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		19	-50
Środki pieniężne na początek okresu		15 615	9 334
Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	50	4 586	1 790
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2017 ROKU

1. PODSTAWA PRZYGOTOWANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE i obowiązujące na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016.

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.

2. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostka WDX 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. Taśmowa 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 Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A Powiat Wrocławski,

Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58.

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

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. w odniesieniu do sprawozdania z sytuacji finansowej a w pozostałych sprawozdaniach zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie miało miejsca połączenie spółek. Spółka jest jednostką dominującą. Sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka WDX S.A. posiada udziały w następujących jednostkach:

„Heavy Net” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu: 100% udziałów,
„Wandalex Feralco” Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu: 50% udziałów
W okresie sprawozdawczym członkami Zarządu Spółki byli :

1/ Marek Skrzeczyński - Prezes Zarządu
2/ Jacek Andrzejewski - Vice Prezes Zarządu
3/ Łukasz Sołtysiak - Członek Zarządu
3/ Sebastian Zaborowski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła w głosowaniu tajnym w dniu 14 czerwca 2017 r. uchwałę w sprawie powołania na kolejną kadencję pana Marka Skrzeczyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu WDX S.A., uchwałę w sprawie powołania na kolejną kadencję pana Jacka Andrzejewskiego do składu Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu WDX S.A., uchwałę w sprawie powołania na kolejną kadencję pana Łukasza Sołtysiaka do składu Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu WDX S.A. oraz uchwałę w sprawie powołania na kolejną kadencję pana Sebastiana Zaborowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzenia mu funkcji Członka Zarządu WDX S.A.

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/ Zbigniew Nasiłowski - Członek Rady Nadzorczej od dnia 15 czerwca 2016 r.

W dniu 14 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie WDX S.A. uchwałą numer 18/2017 powołało na kolejną trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą w składzie zaprezentowanym powyżej.

3.STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawowe zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Pozycja sprawozdania	Podstawa wyceny
Aktywa trwałe – nieruchomości: prawo wieczystego użytkowania gruntów, grunty, budynki i budowle	według wartości przeszacowanej
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	Niższa z wartości księgowej netto lub wartości godziwej
Aktywa finansowe	Wartość godziwa
Zapasy	Niższa wartość z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto
Pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych	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. Wg przyjętego modelu Spółka przyjęła zasadę przeszacowywania tych składników co trzy lata, wobec czego kolejne przeszacowanie nieruchomości odbędzie się na dzień 31.12.2018 roku. Wartość godziwa gruntów, budynków i budowli ulega mało znaczącym zmianom i ich wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2017 r. nie różni się w sposób istotny od bieżącej wartości która by została ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na ten dzień bilansowy.

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:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów – okres ekonomicznej użyteczności przyjęty przez jednostkę	
Budynki i budowle	20-40 lat
Maszyny i urządzenia	3-15 lat
Środki transportu	3-7 lat
Pozostałe składniki aktywów trwałych	3-10 lat

Spółka w 2016 r. zmieniła zasadę wykazywania prawa wieczystego użytkowania gruntów jako kategorii środków trwałych z uwagi na kontrolowanie tego aktywa przez jednostkę w wystarczającym stopniu (np. istnieje wysokie prawdopodobieństwo przekształcenia tego prawa w prawo własności).

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne. 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

Prace badawcze i rozwojowe

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa 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 WDX 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. Rozchód 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 dostarczone towary i wyroby (z chwilą, kiedy klient potwierdza 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.

Zrealizowana marża na leasingu zwrotnym rozliczana jest na czas trwania umowy leasingu.

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.

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.

Różnice kursowe powstałe na transakcjach sprzedaży odnoszone są do wartości przychodu z jakiego tytułu powstały, natomiast powstałe na transakcjach zakupu odnoszone są na koszt własny sprzedaży. Pozostałe różnice kursowe odnoszone w działalność finansową.

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 pojawiają 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 wartości godziwej. 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 skorygowanej ceny. 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 nieznanym 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 bezpośrednio 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 spółka 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 osiągnięcia strategicznych celów jednostki określonych przez akcjonariuszy. Jeżeli składnik aktywów nie jest przydatny dla realizacji strategii, podjęta zostaje decyzja o jego realizacji poprzez sprzedaż. Jeżeli sprzedaż ta jest możliwa, a składnik aktywów nie jest użytkowany i jest przygotowany do sprzedaży następuje jego klasyfikacja jako przeznaczonego do sprzedaży.

Rozpoznawanie elementu finansowania w transakcjach zakupów i sprzedaży

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 WARTOSCI 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 wartości godziwej aktywów wycenianych w modelu przeszacowania

Podstawą określenia wartości godziwej jest oszacowanie metodą porównawczą (rynkową) z transakcjami podobnymi jakie są przeprowadzone w regionie położenia nieruchomości z uwzględnieniem korekt różniących cechy nieruchomości podobnych z nieruchomością wycenianą oraz uwzględniając zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu.

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 WDX 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 2017 r. efektywne są następujące nowe interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018
- Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
- Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
- Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
- Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
- MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.
- Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.
- Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.
- W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).
- Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.
- MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
- MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku
- MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.
- Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.
- Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

- Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.
- Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)
- Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.
- Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
- Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),

- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.
- Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
- Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
- Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- Przedstawienia danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach
- Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.
- KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
- Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

Spółka jest w trakcie analizy wpływów na przyszłe sprawozdanie finansowe zmiany MSSF 15, 16 i MSSF 9.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 R.**

7. WYBRANE POZYCJE SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

30 czerwca 2017 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	69 806	26 374	14 937	111 117
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0	2 703	0	2 703
Zobowiązania segmentu, w tym	57 376	3 183	193	60 752
Zobowiązania długoterminowe	20 477	272	127	20 876
Zobowiązania krótkoterminowe	36 899	2 911	66	39 876
Wartość zakupów w okresie	5 873	120	0	5 993
Wartości niematerialnych	118	19	0	137
Rzeczowych składników majątku trwałego	5 755	101	0	5 856

31 grudnia 2016 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widłowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa segmentu, w tym	81 180	26 317	16 898	124 395
Inwestycje w jednostki pozostałe powiązane	0	2 614	0	2 614
Zobowiązania segmentu, w tym	68 843	3 824	213	72 880
Zobowiązania długoterminowe	22 384	433	182	22 999
Zobowiązania krótkoterminowe	46 459	3 391	31	49 881
Wartość zakupów w okresie	13 843	1 438	71	15 352
Wartości niematerialnych	54	125	0	179
Rzeczowych składników majątku trwałego	13 789	1 313	71	15 173

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Koszy zakończonych prac rozwojowych	0	0
Licencje i programy komputerowe	315	214
Wieczyste użytkowanie gruntów	0	0
Razem wartości niematerialne	315	214

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto			
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016	221	5 491	5 712
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2016	0	179	179
w tym :			
Zakup	0	179	179
Przeszacowanie wartości	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 12 miesięcy 2016	0	4 700	4 700
w tym :			0
sprzedaż, likwidacja	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	4 700	4 700
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	221	970	1 191
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	221	970	1 191
Zwiększenia w okresie, 6 miesięcy 2017	0	137	137
w tym :			
Zakup	0	137	137
Przeszacowanie wartości	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0
Zmniejszenia w okresie 6 miesięcy 2017	0	0	0
w tym :			
sprzedaż, likwidacja	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017	221	1 107	1 328
Umorzenie			
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2016	210	1 440	1 650
Zwiększenia w okresie 12 miesięcy 2016	11	60	71
w tym:			
Odpis za 12 miesięcy 2016	11	60	71
Przeszacowanie wartości	0	0	0
Zmniejszenia- likwidacje	0	744	744
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	744	744
Umorzenie na dzień 31 grudnia 2016	221	756	977

	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie na dzień 01 stycznia 2017	221	756	977
Zwiększenia w okresie 6 miesięcy 2017	0	36	36
w tym:			
Odpis za 6 miesięcy 2017	0	36	36
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0
Zmniejszenia- likwidacje	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0
Umorzenie na dzień 30 czerwca 2017	221	792	1 013
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2016	11	4 051	4 062
Na dzień 31 grudnia 2016	0	214	214
Na dzień 31 czerwca 2017	0	315	315

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty	3 877	3 903
Budynki i budowle	14 583	14 880
Urządzenia techniczne i maszyny	2 974	3 124
Środki transportu	25 416	25 423
Pozostałe	924	1 039
Rzeczowe aktywa trwałe razem	47 774	48 369

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
Wartość brutto				
Na dzień 1 stycznia 2016	3 347	31 473	61 519	96 339
Zwiększenia ogółem	4 700	71	15 102	19 873
zakup	0	71	15 102	15 173
przeniesienie do innych kategorii aktywów	4 700	0	0	4 700
Zmniejszenia ogółem	3 347	9 757	5 217	18 321
sprzedaż, likwidacja	0	0	5 217	5 217
przeniesienie do innych kategorii aktywów	3 347	9 757	0	13 104
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2016	4 700	21 787	71 404	97 891
Na dzień 1 stycznia 2017	4 700	21 787	71 404	97 891
Zwiększenia ogółem	0	0	5 856	5 856
zakup	0	0	5 856	5 856
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0	0

	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmniejszenia ogółem	0	0	5 191	5 191
sprzedaż, likwidacja	0	0	5 191	5 191
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0	0
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
odpis z tyt. Utraty wartości	0	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2017	4 700	21 787	72 069	98 556
Umorzenie				
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2016	0	9 833	36 088	45 921
Zwiększenia ogółem	797	587	10 334	11 718
Amortyzacja	53	587	10 334	10 974
przeniesienie do innych kategorii aktywów	744	0	0	744
Zmniejszenia ogółem	0	3 513	4 604	8 117
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	4 604	4 604
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	3 513	0	3 513
Amortyzacja na dzień 31 grudnia 2016	797	6 907	41 818	49 522
Amortyzacja na dzień 1 stycznia 2017	797	6 907	41 818	49 522
Zwiększenia ogółem	26	297	5 521	5 844
Amortyzacja	26	297	5 521	5 844
zakup	0	0	0	0
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0	0
Zmniejszenia ogółem	0	0	4 584	4 584
przeszacowanie wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	4 584	4 584
przeniesienie do innych kategorii aktywów	0	0	0	0
Amortyzacja na dzień 30 czerwca 2017	823	7 204	42 755	50 782
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2016	3 347	21 640	25 431	50 418
Na dzień 31 grudnia 2016	3 903	14 880	29 586	48 369
Na dzień 30 czerwca 2017	3 877	14 583	29 314	47 774

Spółka stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej.

Ostatnią aktualizację wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2015 r. i do określenia wartości godziwej powołano niezależnych rzeczoznawców. Podstawą określenia wartości godziwej nieruchomości poza nieruchomości położonej w Zgierzu 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. Natomiast dla nieruchomości położonej w Zgierzu zastosowano metodę dochodową z uwagi na brak odpowiedniej liczby transakcji na rynku lokalnym do zastosowania podejścia porównawczego.

Wartość poszczególnych grup aktywów w koszcie historycznym:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	PLN'000	PLN'000
Budynki i budowle	7 061	7 204

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto budynków i budowli wg kosztu historycznego	10 148		
Umorzenie na 01.01.2016	2 656	Wartość netto na 01.01.2016	7 492
Umorzenie na 31.12.2016	2 944	Wartość netto na 31.12.2016	7 204
Umorzenie na 30.06.2017	3 087	Wartość netto na 30.06.2017	7 061

Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączna wartość przeszacowania budynków i budowli wynosi 7 522 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 1 429 tys. zł. jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi 6 093 tys. zł.

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.

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 2015 r. Spółka wprowadziła do ksiąg wzrostu wartości prawa wieczystego użytkowania wynikającego z bieżącego operatu szacunkowego w wysokości 62 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. roku łączna wartość przeszacowania prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 2 940 tys. zł, co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 559 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi 2 381 tys. zł.

Umorzenia według wartości historycznej za poszczególne okresy prezentuje tabela:

Wartość brutto gruntu wg kosztu historycznego	1 135		
Umorzenie na 01.01.2016	180	Wartość netto na 01.01.2016	955
Umorzenie na 31.12.2016	192	Wartość netto na 31.12.2016	943
Umorzenie na 30.06.2017	199	Wartość netto na 31.12.2017	936

OGRANICZENIE W MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA ŚRODKAMI TRWAŁYMI

Wartość środków trwałych, w stosunku do których jednostka miała ograniczone prawo dysponowania kształtowała się następująco:

	Grunty, własne	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rodzaj ograniczenia				
Na dzień 31 grudnia 2016				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	5 300	2 334	7 634
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	5 300	2 334	7 634
Na dzień 30 czerwca 2017				
Zabezpieczenie otrzymanych kredytów i pożyczek	0	5 300	2 334	7 634
Zabezpieczenie na poczet zawartych umów leasingowych	0	0	0	0
Zajęcie przez komornika	0	0	0	0
Inne ograniczenia w możliwości dysponowania	0	0	0	0
Razem	0	5 300	2 334	7 634

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość środków użytkowanych na podstawie leasingu finansowego				
31 grudnia 2016	0	0	21 480	21 480
30 czerwca 2017	0	0	21 350	21 350

DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Wartość księgowa brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych, które były w ciągu roku obrotowego wykorzystywane przez jednostkę wynosiła 8 341. zł.

Spółka użytkuje powierzchnie biurowe na podstawie umowy najmu w Warszawie, przy ul. Taśmowej 7.

Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów w 6 m-cy 2017 r. wyniosły 39 tys. zł (2016 r. – 78 tys. zł).

10. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W dniu 15 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walnego Zgromadzenia „WDX” S.A. podjęło uchwałę Nr.16/2016 wyrażającą zgodę na sprzedaż nieruchomości Spółki położonych w , Paniowach gm. Mikołów , Dziećmierowie, Mirkowie i Rumii w okresie do dnia 30 czerwca 2018r. Cena sprzedaży zostanie uzgodniona z Rada nadzorczą „WDX” S.A.

Nieruchomości przeznaczone na sprzedaż są aktywnie oferowane na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej. Zarząd podjął decyzję o wydłużeniu okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży – czyli powyżej 12 miesięcy –gdyż opóźnienie to zostało spowodowane przez zdarzenia i okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki. Ponadto z uwagi na przedłużający się proces sprzedaży została podjęta decyzja o dokonaniu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Poniższa tabela prezentuje wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 30.06.2017r.

30.06.2017	Wartość brutto	Odpis aktualizujący wartość godziwą nieruchomości	Umorzenie narastająco na dzień 30.06.2017	Wartość Netto
O/KATOWICE - Paniowy gm. Mikołów	3 255	39	1 237	1 979
O/GDAŃSK - Rumia	6 421	55	1 670	4 696
O/WROCŁAW - Mirków gm. Długoleka	1 277	13	333	931
Razem	10 953	107	3 240	7 606

31.12.2016	Wartość brutto	Amortyzacja za okres 12 m-cy 2016	Umorzenie narastająco na dzień 31.12.2016	Wartość Netto
O/KATOWICE - Paniowy gm. Mikołów	3 255	83	1 237	2 018
O/GDAŃSK - Rumia	6 421	110	1 670	4 751
O/POZNAŃ - Dziećmierowo gm. Kórnik	2 151	36	522	1 629
O/WROCŁAW - Mirków gm. Długoleka	1 277	26	333	944
Razem	13 104	255	3 762	9 342

Spółka WDX S.A. stosuje zasadę modelu wyceny posiadanych nieruchomości w skład których wchodzi: grunty, budynki oraz budowle według wartości przeszacowanej. Ostatnią aktualizację wartości nieruchomości dokonano na dzień 31.12.2015 r. i do określenia wartości godziwej powołano niezależnych rzeczoznawców. Podstawą określenia wartości godziwej 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:

	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
	PLN'000	PLN'000
Grunty	393	469
Budynki i budowle	3 214	3 785

Wartość brutto oraz umorzenia po koszcie historycznym:

Wartość brutto budynków i budowli wg kosztu historycznego	5 243		
Umorzenie na 01.01.2016	2 072	Wartość netto na 01.01.2016	3 932
Umorzenie na 31.12.2016	2 219	Wartość netto na 31.12.2016	3 785
Umorzenie na 30.06.2017	2 028	Wartość netto na 30.06.2017	3 214

Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączna wartość przeszacowania aktywów dostępnych do sprzedaży wynosi 3 790 tys. zł co po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu podatku odroczonego od wartości przeszacowania w kwocie 720 tys. zł jest równe wykazanemu kapitałowi z aktualizacji wyceny, który na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi 3 070 tys. zł.

11. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	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

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKI POZOSTAŁE POWIĄZANE

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	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	163	334
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	89	171
Stan na koniec okresu	74	163
WARTOŚĆ INWESTYCJI NETTO		

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	2 614	2 443
Stan na koniec okresu	2 703	2 614

WDX S.A. jest 50% udziałowcem spółki Wandalex Feralco sp. z o.o. Spółka ta od kilku lat ponosi straty. W pierwszym półroczu 2017 roku Wandalex Feralco uzyskał dodatni wynik finansowy w wysokości 177 tys. zł. W rezultacie WDX S.A. w okresie pierwszego półrocza 2017 r. skorygował odpis aktualizujący wartość udziałów w wysokości 89 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie zawiązanego odpisu:

		30.06.2017	31.12.2016
Kapitały własne Wandalex - Feralco Sp. z o.o.	A	5 405	5 228
Udział WDX S.A. w kapitale podstawowym Wandalex Feralco Sp. z o.o.	B	50%	50%
Wartość kapitałów własnych przypadających na WDX S.A.	C=A*B	2 703	2 614

13. ZAPASY

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

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	7 722	9 498
Materiały	11 458	10 471
Produkcja w toku	863	741
Wyroby gotowe	3 275	2 768
	23 318	23 478

WARTOŚĆ ZAPASÓW, PO UWZGLĘDNIENIU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH

Tabela przedstawia wartość zapasów wycenionych po uwzględnieniu odpisów aktualizujących

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Towary	7 693	9 478
Materiały	11 205	10 060
Produkcja w toku	863	731
Wyroby gotowe	3 273	2 760
Razem	23 034	23 029

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 wartość 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

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Odpis aktualizujący towary	29	20
Odpis aktualizujący materiały	253	411
Odpis aktualizujący produkcje w toku	0	10
Odpis aktualizujący wyroby gotowe	2	8
Razem	284	449

14. NALEŻNOŚCI

	30-6-2017	31-12-2016
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów nie powiązanych	22 968	22 853
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	17 132	14 909
długoterminowe	0	110
krótkoterminowe	17 132	14 799
z tytułu leasingu finansowego	5 836	7 944
długoterminowe	4 672	6 120
krótkoterminowe	1 164	1 824
Należności z tytułu dostaw robót i usług od podmiotów powiązanych	538	970
w tym:		
z tytułu dostaw towarów i usług	538	970
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	538	970
z tytułu leasingu finansowego	0	0
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	0	0
Należności pozostałe	897	908
długoterminowe	218	185
w tym: kaucje	218	185
krótkoterminowe	679	723
w tym:		
z tytułu podatków i ceł	453	524
w tym: podatek dochodowy	0	0
Inne	226	199
Razem należności netto	24 403	24 731
Odpisy aktualizacyjne należności	1 422	1 377
Razem należności brutto	25 825	26 108

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez jednostkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, należności z tytułu leasingów 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 Zarząd na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

15. INNE AKTYWA FINANSOWE

Po za wymienionymi aktywami finansowymi Spółka nie posiada innych aktywów finansowych niż wymienione w notach 11, 12,14 oraz 17.

16. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

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

17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	23	12
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 569	15 628
Środki pieniężne w drodze	0	0
Razem	4 592	15 640

18. CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Ubezpieczenie	368	263
Koszty energii	0	0
Pozostałe	272	143
Razem	640	406

19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Splata rat zobowiązań leasingowych w okresie sprawozdawczym		
Splata rat kapitałowych	5 232	9 582
Koszty finansowe	348	582
Razem	5 580	10 164
Zobowiązania wymagalne w ciągu:	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Jednego roku	9 597	9 976
Dwóch do pięciu lat	17 135	18 597
Powyżej pięciu lat	0	0
Razem	26 732	28 573

Struktura walutowa zobowiązań walutowych :

	30.06.2017		31.12.2016	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	6 318	6 318	5 050	5 050
EUR	5 266	22 255	5 317	23 523
Razem		28 573		28 573

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 ratalnych.

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

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

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

20. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Kredyty w rachunku bieżącym	538	1 792
Kredyt bankowy inwestycyjny	1 016	1 302
Pożyczki otrzymane	0	0
	1 554	3 094

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty:

30.06.2017	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	538	159	0	102
Kredyty i pożyczki bankowe	1 016	1 016	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	1 554	1 175	0	102
31.12.2016	Razem PLN	PLN	EUR	USD
Kredyty w rachunku bieżącym	1 792	1 369	0	101
Kredyty i pożyczki bankowe	1 302	1 302	0	0
Pożyczki	0	0	0	0
	3 094	2 671	0	101

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki:

KREDYTY		Stan na 30.06.2017 r.		
Bank:	Limit wg umowy	Wykorzystanie na 30.06.2017 r.	Okres obowiązywania umowy	Zabezpieczenia umów kredytowych
kredyt w rachunku bieżącym				
Bank Millennium	1,5 mln PLN	0 tys. PLN	14.08.2017	weksel in blanco
Bank Millennium	200 tys. EUR	0 tys. EUR	14.08.2017	weksel in blanco
Bank Raiffeisen	3,5 mln PLN	379 tys. PLN	20.01.2018	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków posiadanych w Banku Raiffeisen Hipoteka kaucyjna do wysokości 5,3 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.
Bank BGŻ BNP Paribas	1 mln PLN	159 tys. PLN	05.12.2017	weksel in blanco
kredyt inwestycyjny				
Bank BGŻ BNP Paribas	2,1 mln PLN	881 tys. PLN	29.03.2019	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na maszynach sfinansowanych kredytem, cesja z polisy ubezpieczenia środków trwałych sfinansowanych kredytem, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.
Bank BGŻ BNP Paribas	234 tys. PLN	135 tys. PLN	18.08.2019	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na maszynach sfinansowanych kredytem, cesja z polisy ubezpieczenia środków trwałych sfinansowanych kredytem, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.

Spółka nie udzieliła poręczeń w okresie 6 miesięcy 2017 r.

21. INNE ZOBOWIĄZANIA

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

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług:		
wobec podmiotów powiązanych	2 214	2 355
wobec pozostałych jednostek	19 198	28 366
Razem	21 412	30 721

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania pozostałe:		
Zobowiązania budżetowe	2 075	4 798
w tym:		
Podatek dochodowy	27	440
Zobowiązania tyt. Świadczeń pracowniczych	134	116
Inne	4 156	267
Razem	6 365	5 181

Pozycja inne zobowiązania zawiera wypłatę dywidendy, w wysokości 4.063 tys. zł. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 18 lipca 2017 r.

22. REZERWY

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2017	993	612	1 605
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	404	404
Wykorzystanie rezerwy	0	612	612
Rozwiązanie rezerwy	0	0	0
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0
Stan na dzień 30 czerwca 2017	993	612	1 397
W tym:			
Część długoterminowa	333	0	333
Część krótkoterminowa	660	404	1 064
Razem	993	404	1 605
Stan na dzień 1 stycznia 2016	963	493	1 456
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	30	612	642
Wykorzystanie rezerwy	0	121	121
Rozwiązanie rezerwy	0	372	372
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	0	0	0
Stan na dzień 31 grudnia 2016	993	612	1 605
W tym:			
Część długoterminowa	333	0	333

Część krótkoterminowa	660	612	1 272
Razem	993	612	1 605

Wycena jest przeprowadzana przez aktuariusza na dzień 31 grudnia 2016 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.

23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Marża na leasingu zwrotnym	1 144	1 342
Premia inwestycyjna Polseff	1	2
Pozostałe przychody	0	0
Razem	1 145	1 344
w tym:		
długoterminowe	811	972
krótkoterminowe	334	372

	<u>Marża na leasingu zwrotnym</u>	<u>Premia inwestycyjna Polseff</u>	<u>Razem</u>
Stan na dzień 01.01.2017	1 342	2	1 344
Zwiększenie	0	0	0
Rozliczenie przychodów	198	1	199
Stan na dzień 30.06.2017	1 342	1	1 145
Stan na dzień 01.01.2016	735	13	748
Zwiększenie	1 088	0	1 088
Rozliczenie przychodów	481	11	492
Stan na dzień 31.12.2016	1 342	2	1 344

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

Zobowiązania warunkowe zaprezentowanymi w nocie 19 jako zabezpieczenia zawartych kredytów w łącznej wysokości do kwoty 5,3 mln zł hipoteki na nieruchomości położonej w Zgierzu oraz wymienionych poniżej gwarancji nie występują.

Gwarancje udzielone na zlecenie WDX S.A. wg stanu na dzień 30.06.2017 r. udzielone przez Bank Millennium i Bank Raiffeisen:

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 maja 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0170606 z dnia 30 czerwca 2014 r. na kwotę 138 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Market Sp. z o. o. w Radomiu, przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów do hali magazynowej, z terminem ważności do 19 czerwca 2019 r.

Gwarancja nr 86200-02-0183255 z dnia 7 stycznia grudnia 2015 r. na kwotę 6 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

BAKOMA Sp. z o. o., przedmiotem gwarancji jest wyprodukowanie i montaż regałów z terminem ważności do 4 grudnia 2019 r.

Gwarancja nr 86200-02-0183246 z dnia 7 stycznia 2015 r. na kwotę 12 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

BAKOMA Sp. z o. o., przedmiotem gwarancji jest wyprodukowanie i montaż regałów z terminem ważności do 30 listopada 2019 r.

Gwarancja nr 86200-02-0199042 z dnia 10 sierpnia 2015 r. na kwotę 2 tys. EUR.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Philips Lighting Poland Sp. z o. o., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż części składowych regałów z terminem ważności do 6 sierpnia 2020 r.

Gwarancja nr CRD/G/0069680 z dnia 25 sierpnia 2016 r. na kwotę 51 tys. EUR.

Wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz: SAG Supply Chain ag siedziba w Szwajcarii, z terminem ważności do 24 sierpnia 2017 r.

Gwarancja nr 86200-02-0231925 z dnia 14 lutego 2017 r. na kwotę 110 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer Langen Polska S.A. przedmiotem gwarancji jest wyprodukowanie i montaż 11 sztuk przenośników tasmowych z terminem ważności do 18 października 2019 r.

Gwarancja nr CRD/G/0074153 z dnia 20 marca 2017 r. na kwotę 324 tys. zł.

Wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz: H&M Hennses & Mauritz, z terminem ważności do 16 sierpnia 2017 r.

25. PODATEK ODROZONY

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 2017	2 948	18	163	69	154	3 352
Zwiększenia	0	0	73	0	19	92
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	73	0	19	92
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	240	18	163	1	51	473
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	18	163	1	51	233
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	240	0	0	0	0	240
Stan na dzień 30 czerwca 2017	2 708	0	73	68	122	2 971
Stan na 1 stycznia 2016	3 040	13	67	73	73	3 266
Zwiększenia	0	18	107	0	125	250
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	18	107	0	125	250
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	92	13	11	4	44	164
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	13	11	4	44	72
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	92	0	0	0	0	92
Stan na dzień 31 grudnia 2016	2 948	18	163	69	154	3 352

Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

	Ujemne różnice kursowe	Marża leasing zwrotny	Amortyzacja księgowa szybsza od podatkowej	Koszty bilansowe	Strata podatkowa z lat ubiegłych	Odpis aktualizujący należności	Odpis aktualizujący aktywa finansowe	Odpis aktualizujący aktywa nie finansowe	Świadczenia pracownicze	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'001	PLN'000	PLN'000	PLN'001	PLN'000
Stan na 01 stycznia 2017	179	255	3	128	0	116	31	87	189	2	990
Zwiększenia	123	0	0	91	0	0	0	0	0	20	234
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	123	0	0	91	0	0	0	0	0	20	234
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	179	38	3	128	0	0	17	33	0	2	400
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	179	38	3	128	0	0	17	33	0	2	400
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2017	123	217	0	91	0	116	14	54	189	20	824
Stan na 01 stycznia 2016	14	140	8	151	0	116	63	96	183	50	821
Zwiększenia	311	207	0	128	0	0	0	0	6	2	654
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	311	207	0	128	0	0	0	0	6	2	654
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	146	92	5	151	0	0	32	9	0	50	485
ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	146	92	5	151	0	0	32	9	0	50	485
ujmowane bezpośrednio w kapitałach własnych jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016	179	255	3	128	0	116	31	87		189	2 990

Saldo rezerwy i aktywa na podatek odroczony

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na podatek	2 971	3 352
Aktywo – podatek odroczony	824	990
Saldo podatku (Rezerwa – Aktywo)	2 147	2 362

	30.06.2017	31.12.2016
	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	-166	167
Zmiana rezerwy ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-141	178
Zmiana rezerwy ujęta bezpośrednio w kapitałach	-240	-92
Razem	-381	86
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25	11
Zmiana podatku odroczonego ujęta bezpośrednio w kapitałach	-240	-92
Razem zmiana podatku odroczonego	-215	-81

26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Kapitał akcyjny:		
akcje uprzywilejowane	1 941	1 941
akcje zwykłe (o wartości nominalnej 1 zł każda)	7 294	7 294
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
razem akcje zwykłe i uprzywilejowane (o wartości nominalnej 1 zł każda)	9 235	9 235
Wartość	9 235	9 235

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje są akcjami uczestniczącymi w podziale zysku.

27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	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

28. KAPITAŁ ZAPASOWY POZOSTAŁY

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	12 663	10 782
Zwiększenia w tym:	4 650	1 930
Z podziału zysku roku poprzedniego oraz zysku z lat ubiegłych wynikającego z różnicy umorzenia na przeszacowaniu środków trwałych	4 650	1 930
z kapitału rezerwowego	0	0
- pozostałe zwiększenia, zysk ze sprzedaży akcji własnych	0	0
- zmniejszenia – podatek dochodowy od sprzedaży akcji własnych	0	0
zmniejszenia – umorzenie akcji własnych	0	49
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	0	0
Stan na dzień bilansowy	17 313	12 663

29. AKCJE WŁASNE

Akcje własne	30 czerwca 2017		31 grudnia 2016	
	ilość szt.	wartość PLN'000	ilość szt.	wartość PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0	16 000	65
Zakupione w ciągu okresu	0	0	0	0
sprzedane w ciągu okresu	0	0	0	0
umorzone w ciągu okresu	0	0	16 000	65
Stan na dzień bilansowy	0	0	0	0

W dniu 22 lutego 2016 r. Zarząd WDX S.A. podjął Uchwałę Nr 1/02/2016 r. o umorzeniu 16.000 (szesnaście tysięcy) akcji własnych Spółki będących akcjami na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.

Umorzonym akcjom odpowiada 16.000 (szesnaście tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje umarzone zostały nabyte przez Spółkę w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, w celu zaoferowania kluczowym menedżerom Spółki na podstawie Uchwały nr 5/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 maja 2014 r., zmienionej Uchwałą nr 4/12/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2015 r., jako akcje własne imienne serii „A” uprzywilejowane co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki, które – w wyniku ich konwersji dokonanej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 19/2015 z dnia 13 maja 2015 r. – stały się akcjami na okaziciela serii „A”.

Przedmiotowe umorzenie zostało dokonane w wykonaniu postanowienia art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych, bowiem ww. akcje nie zostały zaoferowane kluczowym menedżerom Spółki przed upływem roku od dnia ich nabycia przez Spółkę. Umorzone akcje stanowiły jedynie część akcji nabytych przez Spółkę w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych w celu ich zaoferowania wzmiankowanym osobom na podstawie ww. uchwały ZWZA, i jedynie umorzone akcje nie zostały zaoferowane kluczowym menedżerom Spółki z uwagi na fakt, że warunki zaoferowania tych akcji spełniała część z tych menedżerów.

Z tytułu umorzenia akcji, o którym mowa powyżej, nie przysługuje wynagrodzenie z uwagi na fakt, iż umorzenie to dotyczy akcji własnych.

Po umorzeniu kapitał zakładowy WDX S.A. wynosi 9.234.719 (dziewięć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące

siedemset dziewiętnaście) złotych, któremu odpowiada 11.126.719 (jedenaście milionów sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziewiętnaście) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana w zakresie wysokości kapitału zakładowego spółki została do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania zarejestrowana przez sąd rejestrowy.

30. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Kapitał z aktualizacji wyceny

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	12 567	12 961
Zwiększenia w tym :	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich	0	0
Przeszacowanie nieruchomości rezerwa na podatek odroczony od wartości przeszacowania	0	0
Razem	0	0
przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia w tym :	1 022	394
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	222	486
Sprzedaż nieruchomości	1 040	
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony od przeszacowanych nieruchomości	-240	-92
Razem	1 022	394
Stan na dzień bilansowy	11 545	12 567

Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych

	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
odpis z zysku z lat poprzednich (kapitał na zakup akcji własnych)	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji (sprzedaż akcji własnych)	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
Zakup akcji własnych przeniesienie na zyski niepodzielone	0	0
umorzenie akcji własnych	0	0
Stan na dzień bilansowy	0	0



31. ZYSKI NIEPODZIELONE

	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2017	8 713
Wyplacone dywidendy	4 063
Zysk netto za rok obrotowy	3 713
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	4 650
Zysk / strata z lat ubiegłych	222
Stan na dzień 30 czerwca 2017	3 935
Stan na dzień 1 stycznia 2016	4 953
Wyplacone dywidendy	2 770
Zysk netto za rok obrotowy	7 974
Przeniesienie do innych kategorii kapitałów	1 444
Zysk / strata z lat ubiegłych	0
Stan na dzień 31 grudnia 2016	8 713

**NOTY DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES ZAKOŃCZONY
30 CZERWCA 2017 R.**

**32. WYBRANE POZYCJE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW WEDŁUG
SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Okres zakończony 30 czerwca 2017 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widlowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	31 293	36 581	906	0	68 780
Poza Grupę	31 202	36 581	50	0	67 833
Do innych segmentów	91	0	856	0	947
Koszty amortyzacji	4 904	626	153	198	5 881
Inne koszty	22 507	34 054	530	2 616	59 707
Pozostałe przychody	1 012	0	0	1 725	2 737
Pozostałe koszty	0	116	0	241	357
Przychody finansowe	154	5	0	5	164
Koszty finansowe	338	7	3	766	1 114
Podatek dochodowy	0	0	0	998	998
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	89	0	0	89
Wynik netto segmentu:	4 710	1 872	220	-3 089	3 713

Okres zakończony 30 czerwca 2016 r.

	Udostępnianie i serwis wózków widlowych	Budowa i sprzedaż wyposażenia magazynów	Pozostałe	Nie przypisane	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży, w tym	28 494	30 278	954	0	59 726
Poza Grupę	28 470	30 278	19	0	58 767
Do innych segmentów	24	0	935	0	959
Koszty amortyzacji	4 960	355	153	179	5 647
Inne koszty	20 920	26 605	729	2 095	50 349
Pozostałe przychody	411	144	0	125	680
Pozostałe koszty	0	442	0	338	780
Przychody finansowe	679	0	0	1	680
Koszty finansowe	270	42	0	412	724
Podatek dochodowy	0	0	0	795	795
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	0	228	0	0	228
Wynik netto segmentu:	3 434	3 206	72	-3 693	3 019

33. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN' 000	PLN' 000
Sprzedaż towarów	36 362	28 949
Sprzedaż produktów	8 731	2 501
Przychody z tytułu świadczonych usług	23 687	28 276
w tym: Przychody z wynajmu nieruchomości	906	954
Razem	68 780	59 726
W tym sprzedaż –export	3 763	3 650

34. PODZIAŁ KOSZTÓW WEDŁUG RODZAJU

Koszty przedstawiają się następująco:

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Zmiana stanu wyrobów oraz produkcji w toku	-645	-1 288
Wartość zużytych materiałów	10 226	8 912
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	10 887	9 231
Koszty amortyzacji	5 881	5 647
Usługi obce	2 580	2 804
Koszty podatków	464	452
Pozostałe koszty	847	892
Razem koszty operacyjne według rodzaju	30 240	26 650
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	31 344	23 223
Koszty sprzedanych produktów i usług	4 004	6 123
Razem	65 588	55 996

35. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 274	530
Otrzymane odszkodowanie	166	49
Odwrócenie odpisu aktualizującego	215	52
Naprawy gwarancyjne	42	32
Dotacje	3	10
Pozostałe	37	7
Razem	2 737	680

36. POZOSTAŁE KOSZTY

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	106	185
Odpis aktualizujący należności	106	48
Złomowanie składników majątku obrotowego	117	78
Rezerwy na pozostałe koszty	0	411
Szkody pokryte odszkodowaniem	13	43
Pozostałe	15	15
Razem	357	780

37. PRZYCHODY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Odsetki uzyskane	5	1
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	159	38
Odwrócenie OA udziały Wandalex Feralco Sp. z o.o.	89	228
Dodatnie różnice kursowe	0	641
Inne	0	0
Razem	253	908

UMOWY DŁUGOTERMINOWEGO NAJMU

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Umowa leasingu zawarte z podmiotami pozostałymi		
Należności	5 836	670
w tym :		
długoterminowe	4 672	391
krótkoterminowe	1 164	279
Zrealizowane przychody finansowe w okresie sprawozdawczym	159	38
Niezrealizowane przychody finansowe na dzień bilansowy	612	114
w tym :		
długoterminowe	314	55
krótkoterminowe	298	59
Przyszłe opłaty leasingowe	6 448	784
w tym :		
długoterminowe	4 986	446
krótkoterminowe	1 462	338

38. KOSZTY FINANSOWE

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	47	55
Koszty odsetek – obligacje zamienne	0	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	348	312
	0	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	395	367
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Ujemne różnice kursowe	719	357
Pozostałe koszty finansowe	0	0
Razem	1 114	724

39. PODATEK DOCHODOWY

	okres zakończony 30 czerwca 2017	okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN'000	PLN'000
Podatek bieżący:		
Bieżące obciążenie podatkowe	973	735
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	25	-62
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Razem podatek dochodowy, wykazany w rachunku zysków i strat	998	673

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w 2017 r. według stawki równej 19% (2016: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

	okres zakończony 30 czerwca 2017		okres zakończony 30 czerwca 2016	
	PLN'000		PLN'000	
Zysk przed opodatkowaniem	4 711		3 814	
Podatek przy zastosowaniu stawki krajowej wynoszącej 19%	895		725	
Efekt podatkowy różnic dodatnich między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	1 328		1 069	
Efekt podatkowy różnic ujemnych między wartościami podatkowymi i księgowymi składników bilansu	1 225		999	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	998	21%	795	21%

40. DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 14 czerwca 2017 r. Uchwałę Nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016, wypłaty dywidendy, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy. Uchwalona została dywidenda w wysokości 4.063.276,36 zł (słownie: cztery miliony sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć złotych trzydzieści sześć groszy), tj. 0,44 zł (słownie: czterdzieści cztery grosze) na akcję. W podziale zysku za rok obrotowy 2016 uczestniczą akcje imienne serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D.

Prawo do dywidendy uzyskują akcjonariusze posiadający akcje WDX S.A. w dniu 28 czerwca 2017 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 18 lipca 2017 r.

W okresie porównywalnym wypłacono dywidendę w wysokości – 2.770.415,70 zł (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy czterysta piętnaście złotych siedemdziesiąt groszy), tj. 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) na akcję. W podziale zysku za rok obrotowy 2015 uczestniczyły akcje imienne serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje WDX S.A. w dniu 27 czerwca 2016 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 13 lipca 2016 r.

41. 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 2017 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.

42. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów:

W okresie 6 miesięcy 2017 roku dokonano przeglądu wiekowania stanów magazynowych w wyniku którego dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego zapas towarów, materiałów oraz wyrobów gotowych na łączną kwotę 165 tys. zł, natomiast w okresie 6 miesięcy 2016 roku po analizie wiekowania stanów magazynowych skorygowano wartość odpisów aktualizujących zapasy na łączną kwotę plus 83 tys. zł. Cena sprzedaży towarów netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży.

43. 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 Feralco” sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu	50% udziałów

Poza wymienionymi spółkami nie występują transakcje z osobami, które spełniają definicje podmiotów powiązanych w rozumieniu MSR 24.

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTKACH ZALEZNYCH NA DZIEŃ 30.06.2017 R

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
1	Heavy Net sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu	50	50	100	100
2	Wandalex Feralco sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu	2 777	2 703	50	50

L.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	24	50	-23	-3	27	0	27	3	0
2	5 405	5 554	-326	177	11 491	2 655	8 836	6 086	14 402

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTKACH ZALEZNYCH NA DZIEŃ 30.06.2016 R

L.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
1	Heavy Net sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu	50	50	100	100
2	Wandalex Feralco sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu	2 777	2 671	50	50

L.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	33	50	-14	-3	33	0	33	0	0
2	5 343	5 554	-667	456	10 762	2 990	7 772	5 419	10 439

WZAJEMNE TRANSAKcje O CHARAKTERZE PRZYCHODÓW:

	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 czerwca 2017	Przychody ze sprzedaży okres zakończony 30 czerwca 2016
	PLN' 000	PLN'000
WDX S.A. do Heavy-Net sp. z o.o.	3	2
WDX S.A. do Wandalex Feralco sp. z o.o.	1 424	2 545
Razem przychody WDX S.A.	1 427	2 547
Heavy-Net sp. z o. o. do WDX S.A.	0	0
Wandalex Feralco sp. z o. o. do WDX S.A.	14 008	9 456



WZAJEMNE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA (BRUTTO)

	Należności		Zobowiązania	
	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016	30 czerwca 2017	31 grudnia 2016
WDX S.A. od /do Heavy-Net	1	3	0	0
WDX S.A. od / do Wandalex Feralco	537	967	2 214	2 355
Wandalex Feralco od / do WDX S.A.	2 214	2 355	537	967
Heavy-Net od / do WDX S.A.	0	0	1	3

44. WARTOŚĆ AKCJI WŁASNYCH ZAKUPIONYCH OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

45. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski

	Koniec okresu 30.06.2017	Koniec okresu 30.06.2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	3 713	3 019
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	3 713	3 019

Liczba wyemitowanych akcji

	Koniec okresu 30.06.2017	Koniec okresu 30.06.2016
	SZT.	SZT.
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję – w szt.	9 234 719	9 234 719
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	9 234 719	9 234 719
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.	0.40	0.33
---	------	------

46. Działalność kontynuowana

	Koniec okresu 30.06.2017	Koniec okresu 30.06.2016
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	3 713	3 019
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	3 713	3 019
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	3 713	3 019

47. Informacja o zatrudnieniu

L.p	Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych na koniec okresów sprawozdawczych	
		obrotowym	poprzedzającym
1	Pracownicy umysłowi	131	112
2	Pracownicy fizyczni	107	110
3	Pracownicy pozostali	0	0
	Razem	238	222

48. Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w okresie 6 miesięcy 2017 i 2016 r.

		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
		2017 r.	2016 r.
WDX S.A.		PLN' 000	PLN' 000
	Skrzeczyński Marek - Prezes Zarządu	327	210
	Kozłowski Mirosław - Vice Prezes Zarządu	0	17
	Andrzejewski Jacek - Vice Prezes Zarządu	311	195
	Łukasz Sołtysiak - Członek Zarządu	223	179
	Sebastian Zaborowski - Członek Zarządu	199	112
	Razem	1 060	713

Wynagrodzenie organów nadzorujących w okresie 6 miesięcy 2017 i 2016 r.

		Wyplacone w okresie 6 miesięcy	
L.p.		2017 r.	2016 r.
		PLN' 000	PLN'000
1	Bąkowski Dariusz – Przewodniczący RN	195	196
2	Bąkowski Sławomir – Z-ca Przew. RN	181	182
3	Gajewicz Paweł	5	4
4	Grzegorz Rusin	5	5
5	Tomasz Gatlik do dnia 10.06.2016 r.	0	5
6	Nasiłowski Zbigniew od dnia 15.06.2016 r.	5	0
	Razem	391	392

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

49. 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 przepływu pieniężnych dotyczy niezrealizowanych różnic kursowych na rachunku bankowym.

W pozostałe korekty obejmują dotacje do kredytu inwestycyjnego w wysokości 1 tys. zł oraz odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży w wysokości 106 tys. zł.

Odsetki od udzielonego leasingu finansowego prezentowane są w działalności finansowej .

50. SKŁADNIKI GOTÓWKI I JEJ EKWIWALENTÓW W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>30</u> <u>czerwca</u> <u>2017</u>	<u>30 czerwca</u> <u>2016</u>
	PLN'000	PLN'000
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	4 592	1 793
w tym:		
Weksle i czek	0	0
Instrumenty pieniężne	0	0
Wycena środków pieniężnych	-6	-3
Razem gotówka według sprawozdania z przepływu środków pieniężnych	4 586	1 790

51. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 27 lipca 2017 r., została podpisana umowa z PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą 02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, na badania i przegląd skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego WDX S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 477). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wynagrodzenie należne za badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ustalono w wysokości 39 tys. zł plus VAT.

W okresie porównywalnym badanie i przegląd skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 było przeprowadzone również przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wynagrodzenie należne za badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ustalono w wysokości 28 tys. zł plus VAT.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 r. nie wystąpiły zmiany w składzie organów nadzorujących i zarządzających Spółki.

53. 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 30.06.2017	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2016	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2017	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	4 890	391	4 890	391	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- pozostałe należności długoterminowe	4 890	391	4 890	391	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:	19 513	18 868	19 513	18 868	
- pożyczki udzielone	0	0	0	0	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	19 513	18 868	19 513	18 868	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 592	1 793	4 592	1 793	
- środki pieniężne w kasie	23	36	23	36	środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 569	1 757	4 569	1 757	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2017	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2016	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2017	Okres 6 m-cy zakończony 30.06.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	1 554	2 720	1 554	2 720	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	450	1 263	450	1 263	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej		0		0	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	1 104	765	1 104	765	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe – krótkoterminowe	0	692	0	692	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne , w tym:	26 732	18 733	26 732	18 733	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	26 732	18 733	26 732	18 733	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:	27 777	24 085	27 777	24 085	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	27 777	24 085	27 777	24 085	pozostałe zobowiązania finansowe

Należności własne wyceniane są w wartości nominalnej ze względu na ich szybką rotację oraz dokonywane odpisy aktualizujące w przypadku stwierdzenia nadmiernego ryzyka kredytowego. Według szacunków Zarządu ich wycena w wartości godziwej nie różni się od ich wartości bilansowej. Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty, a ich wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

54. 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 okresie

zakończonym dnia 30 czerwca 2016 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 30.06.2017	Okres 12 m-cy zakończony 30.06.2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 554	2 720
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 777	24 085
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 592	1 793
Zadłużenie netto	24 739	25 012
Kapitał własny	50 365	45 743
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	50 365	45 743
Kapitał i zadłużenie netto	75 104	70 755
Wskaźnik dźwigni	32,94%	35,35%

55. Ryzyko stopy procentowej

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

30.06.2017	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	4 592	0	0	0	0	0	4 592
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	379	0	0	0	0	0	379
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy na kwotę 3500 tys. PLN	159	0	0	0	0	0	159
Kredyt bankowy do kwoty 200 tys. EUR	0	0	0	0	0	0	0
kredyt inwestycyjny do kwoty 2100 tys. PLN	504	377	0	0	0	0	881
kredyt inwestycyjny do kwoty 1500 tys. PLN	62	62	11	0	0	0	135
Razem							6 146
30.06.2016	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem

Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	1 793	0	0	0	0	0	1 793
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	179	0	0	0	0	0	179
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	186	0	0	0	0	0	186
Kredyt bankowy na kwotę 3500 tys. PLN	400	0	0	0	0	0	400
Kredyt bankowy do kwoty 200 tys. EUR	0	0	0	0	0	0	0
kredyt inwestycyjny do kwoty 2100 tys. PLN	630	630	473	0	0	0	1 733
kredyt inwestycyjny do kwoty 1500 tys. PLN	62	62	62	36	0	0	222
Razem							4 513

55.1 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		
PLN	1%	-129
PLN	-1%	129
Okres poprzedni		
PLN	1%	-121
PLN	-1%	121

55.2 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.

Wyszczególnienie	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Okres bieżący			
EUR	10%	1 134	918
USD	10%	0	0
GBP	10%	-1	-1

EUR	-10%	-1 134	-918
USD	-10%	0	0
GBP	-10%	-1	-1
Okres poprzedni			
EUR	10%	-1 289	-1 044
USD	10%	-40	-32
GBP	10%	0	0
EUR	-10%	1 289	1 044
USD	-10%	40	32
GBP	-10%	0	0

55.3 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.

55.4 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 .

56. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

57. Pozostałe objaśnienia

Zmiana prezentacji danych porównywalnych: roku 2017 nie wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywalnych.

Zmiana zasad rachunkowości.

W 2016 r. Spółka wprowadziła zmianę w polityce rachunkowości. Stosując zasadę już wcześniej zawartą w polityce rachunkowości dotyczącą zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym, które odbywa się głównie poprzez mechanizm zabezpieczenia naturalnego, polegającego na zawieraniu umów z odbiorcami i dostawcami w tej samej walucie, wprowadzono zmianę wyceny należności z tytułu najmu wózków widłowych, które są hedgingiem do zawartych umów leasingu środków trwałych. Podsumowanie wprowadzonych zmian do jednostkowych danych porównawczych Spółki zaprezentowano w tabeli poniżej:

AKTYWA	Stan na 30 czerwca 2016	korekta	Stan na 30 czerwca 2016
	<i>dane przekształcone</i>		<i>dane historyczne</i>
	w tys. złotych		
Aktywa trwałe	47 817	605	47 212
Należności z tytułu leasingu finansowego	996	605	391
Aktywa obrotowe	39 747	349	39 398
Należności z tytułu leasingu finansowego	628	349	279
Aktywa razem	97 030	954	96 076
PASywa	Stan na 30 czerwca 2016	korekta	Stan na 30 czerwca 2016
	<i>dane przekształcone</i>		<i>dane historyczne</i>
Razem kapitały własne	46 516	773	45 743
Zysk (strata) z lat ubiegłych	502	254	248
Zysk (strata) za rok bieżący	3 019	519	2 500
Zobowiązania długoterminowe	15 167	181	14 986
Pasywa razem	97 030	954	96 076

Całkowite dochody ogółem przypadający na akcjonariuszy	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	korekta	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	<i>dane przekształcone</i>		<i>dane historyczne</i>
Przychody finansowe	908	641	267
Przychody/koszty finansowe netto	184	641	-457
Zysk /strata przed opodatkowaniem	3 814	641	3 173
Podatek dochodowy	795	122	673
Zysk (strata) netto	3 019	519	2 500

	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016	korekta	Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2016
	<i>dane przekształcone</i>		<i>dane historyczne</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	3 814	641	3 173
Korekty razem	-5 199	-641	-4 558

	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016	korekta	Sześć miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016
	dane przekształcone		dane historyczne
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-311	-641	330
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 385	0	-1 385

58. 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 2016 r. kursem 4,3805 PLN/EUR

za 6 miesięcy 2017 r. kursem 4,2474 PLN/EUR

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdani z sytuacji finansowej przeliczono:

na dzień 30 czerwca 2017 r. według średniego kursu 4,2265 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP

na dzień 31 grudnia 2016 r. według średniego kursu 4,4240 PLN/EUR ogłoszonego przez NBP.

	Dane za okres 6 miesięcy 2017 r.		Dane za okres 6 miesięcy 2016 r.	
	PLN'000	EUR'000	PLN'000	EUR'000
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów , towarów i materiałów	68 780	16 193	59 726	13 635
2 Zyski z działalności operacyjnej	5 572	1 312	3 630	829
3 Zysk brutto	4 711	1 109	3 814	871
4 Zysk netto	3 713	874	3 019	689
5 Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-6 093	-1 435	-1 952	-446
6 Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 129	501	-701	-160
7 Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-7 065	-1 663	-4 891	-1 117
8 Przepływy pieniężne netto razem	-11 029	-2 597	-7 544	-1 722
	Stan na 30.06.2017		Stan na 31.12.2016	
9 Aktywa razem	111 117	26 291	124 395	28 118
10 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 752	14 374	72 880	16 474
11 Zobowiązania długoterminowe	20 876	4 939	22 999	5 199
12 Zobowiązania krótkoterminowe	39 876	9 435	49 881	11 275
13 Kapitał własny	50 365	11 916	51 515	11 644
14 Kapitał zakładowy	9 235	2 185	9 235	2 087
15 Liczba akcji w sztukach	9 234 719		9 234 719	
16 Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,40	0,09	0,33	0,08
17 Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	5,45	1,29	5,58	1,26

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Barbara Czapska

ZARZĄD WDX S.A.

Marek Skrzeczyński

Jacek Andrzejewski

Łukasz Sołtysiak

Sebastian Zaborowski

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 r.