



Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX S.A. | ul. Klimasa 45 | 50-515 Wrocław
tel. +48 071 336 70 80 | tel. +48 071 336 80 26 | fax +48 071 336 70 87
wadex@wadex.pl | zarzad@wadex.pl | sprzedaz@wadex.pl | www.wadex.pl

PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCYJNO HANDLOWE WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT OKRESOWY KWARTALNY
ZA OKRES OD 01.07.2009 DO 30.09.2009

WROCLAW, 5 LISTOPAD 2009 ROK

NIP: 899-10-33-328
Regon: 005921041
KRS: 0000273372

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabryczna we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
ul. Grabiszyńska 269
53-235 Wrocław

Zbigniew Piechociński
Prezes Zarządu

Ryszard Sebastian
Członek Zarządu

kapitał akcyjny:
560 000 zł

Konto: BRE Bank SA Oddział Wrocław nr 42 1140 1140 0000 4383 0000 1001
Konto: Raiffeisen Bank SA w Warszawie nr 34 1750 1064 0000 0000 0154 8735



1.List Zarządu PPH WADEX S.A.

Szanowni Akcjonariusze!!!

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX S.A. zajmuje się przetwórstwem blach nierdzewnych i kwasoodpornych. Na rynku działa od ponad 15 lat. Jest czołowym producentem systemów odprowadzania spalin jak również uznanym kooperantem (dostawcą podzespołów oraz wyrobów finalnych) wielu uznanych firm.

W III kwartale 2009 Spółka prowadziła kilka projektów mających na celu przejęcie interesujących organizmów gospodarczych. Działania miały na celu skokowy wzrost wartości PPH WADEX S.A. oraz dywersyfikację ryzyka biznesowego. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie udało się sfinalizować żadnego projektu.

W pierwszym półroczu nasza spółka musiała się zmagać ze skutkami spowolnienia gospodarczego w Polsce i recesji na rynkach eksportowych (Skandynawia, Niemcy, Austria, kraje Nadbałtyckie). W III kwartale udało się wznowić sprzedaż do Litwy, Łotwy i Estonii poprzez partnera litewskiego, z którym z uwagi na kryzys zamroziliśmy współpracę na początku 2009.

Dzięki korzystniejszemu niż przed rokiem kursowi EUR/PLN zwiększyliśmy w III kwartale sprzedaż do partnera skandynawskiego oraz wznowiliśmy sprzedaż na terenie Niemiec. Tradycyjnie już uważnie monitorowaliśmy salda zadłużeń naszych odbiorców z tytułu realizowanej sprzedaży z odroczonej terminami płatności. Nie zaobserwowaliśmy znacznego pogorszenia dyscypliny płatniczej naszych odbiorców w okresie od lipca do września 2009.

Trzeci kwartał to rozwój współpracy z partnerem z Republiki Czeskiej, dzięki któremu zwiększamy obecność na rynku czeskim, słowackim.

Od stycznia 2009 PPH WADEX S.A. rozpoczął produkcję kompletnej linii modelowej akcesoriów łazienkowych dedykowanych do biur i hoteli. Produkcja w całości dystrybuowana była przez lidera w tym segmencie rynku – firmę MERIDA sp. z o.o.

W pierwszym półroczu udział przychodów z działalności pozostałej firmy przekroczył 9%. W III kwartale udział działalności tej wyniósł 11,3%. Strategia rozwoju zakłada osiągnięcie udziału na poziomie 10% w 2009 roku i 20% w 2010 roku.

Pozostała produkcja to głównie mało i średnioseryjna produkcja kooperacyjna o większym nasyceniu innowacyjnością i zawierająca większą wartość dodaną w cenie. To właśnie działaniom Zarządu i całego Czynnika Społecznego w Spółce realizujemy założony plan odnośnie wyniku finansowego mimo znacznego obniżenia przychodów w stosunku do planu.

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009

Wszystkich Państwa zachęcamy do odwiedzania naszej strony www.wadex.pl, na której znajduje się aktywny panel relacji inwestorskich, a w nim wszystkie aktualne bieżące fakty, dane finansowe. Przy użyciu niniejszego panelu można także komunikować się ze spółką.

Zbigniew Piechociński

Prezes Zarządu PPH WADEX S.A.

Ryszard Sebastian

Członek Zarządu PPH WADEX SA

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009



3.Istotne parametry finansowe PPH WADEX SA

[kwartał separowany]

	III Q 2009	III Q 2008
Kapitał własny [tys. PLN]	14.347	11.890
Należności długoterminowe [tys. PLN]	0	0
Należności krótkoterminowe [tys. PLN]	3.415	4.810
Środ. pien.i inne aktywa pien. [tys. PLN]	9.357	5.225
Zobowiązania długotermin. [tys. PLN]	693	681
Zobowiązania krótkotermin. [tys. PLN]	3.786	5.240
Amortyzacja [tys. PLN]	248	206
Przychody netto ze sprzedaży [tys. PLN]	5.671	6.731
Zysk na sprzedaży [tys. PLN]	1.439	1.938
Zysk na działaln. operac. [tys. PLN]	1.663	1.666
Zysk brutto [tys. PLN]	1.691	1.596
Zysk netto [tys. PLN]	1.348	1.208
Liczba akcji [tys. sztuk]	3.000	3.000
Zysk netto/1 akcja	0,45 PLN	0,40 PLN
Kapitał własny/1 akcja	4,78 PLN	3,96 PLN

[kwartał narastająco]

	I-III Q 2009	I-III Q 2008
Kapitał własny [tys. PLN]	14.347	11.890
Należności długoterminowe [tys. PLN]	0	0
Należności krótkoterminowe [tys. PLN]	3.415	4.810
Środ. pien.i inne aktywa pien. [tys. PLN]	9.357	5.225
Zobowiązania długotermin. [tys. PLN]	693	681
Zobowiązania krótkotermin. [tys. PLN]	3.786	5.240
Amortyzacja [tys. PLN]	724	487
Przychody netto ze sprzedaży [tys. PLN]	14.324	17.790
Zysk na sprzedaży [tys. PLN]	2.643	4.173
Zysk na działaln. operac. [tys. PLN]	3.272	4.212
Zysk brutto [tys. PLN]	3.520	4.106
Zysk netto [tys. PLN]	2.836	3.306
Liczba akcji [tys. sztuk]	3.000	3.000
Zysk netto/1 akcja	0,95 PLN	1,10 PLN
Kapitał własny/1 akcja	4,78 PLN	3,96 PLN

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009

4. Zasady sporządzania informacji finansowych zawartych w raporcie kwartalnym

4.1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje raport okresowy półroczny za okres rozpoczynający się **01.07.2009** i kończący się **30.09.2009** r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

4.2. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Aktywa i pasywa spółki wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Zmiany wycen i metod księgowania środków trwałych w roku sprawozdawczym w porównaniu do roku poprzedniego nie dokonano.

Składniki majątkowe o wartości do 3.500 zł – zalicza się bezpośrednio w koszty uzyskania przychodów w miesiącu oddania ich do użytkowania bez dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej:

- a) równej 3.500,00 zł – amortyzuje się jednorazowo w miesiącu oddania do używania tego środka lub w miesiącu następnym oraz ujmuje się w ewidencji środków trwałych
- b) powyżej 3.500,00 zł – amortyzuje się metodą liniową, przyspieszoną, indywidualną w zakresie nabytych używanych środków trwałych - według stawek amortyzacyjnych zgodnie z załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ujmuje się w ewidencji środków trwałych.
- c) Środki trwałe przyjęte do używania na podstawie umów leasingu operacyjnego, które na podstawie art. 3 ust.4 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 ze zm.) mają charakter leasingu finansowego zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych firmy i rozliczane są według zasad obowiązujących od 01.01.2002 r.

Po wykupie środka trwałego od leasingodawcy:

- dla celów bilansowych ujmuje się go w środkach trwałych całkowicie umorzonych, według wartości brutto środka trwałego przyjętego do używania w momencie zawarcia umowy leasingowej

- dla celów podatkowych rozlicza się pozabilansowo odpisy amortyzacyjne wyliczone od wartości wykupu, jeżeli wartość wykupu netto przekracza 3.500 zł.

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009

Nie zmieniono sposobu wyceny materiałów podstawowych i towarów, które wycenia się w cenach zakupu. Nie dokonano zmian w wycenie wyrobów gotowych.

Wyroby gotowe - wyceniane są według stałych cen ewidencyjnych ustalonych na cały rok obrotowy na poziomie rzeczywistego kosztu wytwarzania produktów, obliczanego na podstawie danych z roku poprzedniego, w oparciu o ustalony statystycznie udział zużycia surowców bezpośrednich w kosztach wyrobu gotowego. Ceny ewidencyjne koryguje się o odchylenia. Odchylenia prowadzą stan zapasów do cen rzeczywistych.

W przypadku produkcji w toku - uwzględnia się stopień przetworzenia.

1. Środki pieniężne wyceniane są po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego Spółka korzysta (wg metody FIFO)

2. Należności nominowane w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ogłaszanego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu. Należności w walucie krajowej prezentuje się w wysokości bezpośrednio wynikającej z dokumentu źródłowego.

Dla należności, wobec których powstaje uzasadniona obawa, co do realności spłaty należności przez kontrahenta, ustala się odpis aktualizujący wartość należności.

3. Zobowiązania spółki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009

5.Sprawozdanie Zarządu za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009

5.1.Dane podstawowe

Nazwa (firma): Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX Spółka
Nazwa skrócona: Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe WADEX S.A.
Forma prawna: Spółka akcyjna
Kraj: Polska
Siedziba Wrocław
Adres ul. Klimasa 45, 50-515 Wrocław
Telefon + 48 71 336 70 80, 336 80 26
Faks + 48 71 336 70 87
Adres poczty wadex@wadex.pl
Adres strony www.wadex.pl
REGON 005921041
NIP 899-10-33-328
KRS 0000273372

5.2.Istotne zdarzenia mające miejsce w III kwartale 2009

5.2.1. Zmiana prognoz PPH WADEX S.A.

Na podstawie wyników zrealizowanych przez Spółkę w trzech pierwszych kwartałach 2009 Zarząd PPH WADEX S.A. dokonał zmiany prognozy wyników dla roku 2009. Nowa prognoza uwzględnia tendencję spadku sprzedaży mało przetworzonych wyrobów jakimi są systemy kominowe przy jednoczesnym wzroście sprzedaży produktów z pozostałych grup – innowacyjnych, wyżej przetworzonych oraz bardziej rentownych. Znajduje to odzwierciedlenie w 17% różnicy pomiędzy planami w odniesieniu do przychodów i tylko 5% w odniesieniu do zysku netto.

Dotychczasowa prognoza wyników Spółki na 2009 rok przedstawia się następująco:

Przychody ogółem: 25.750,0 tys PLN

Wynik netto: 3.788,1 tys. PLN

Obecna prognoza wyników Spółki na 2009 rok przedstawia się następująco:

Przychody ogółem: 21.500,0 tys PLN

Wynik netto: 3.600,0 tys. PLN

5.2.2. Export do Krajów Nadbałtyckich

W wyniku załamania się gospodarek Litwy, Łotwy oraz Estonii, w pierwszym półroczu PPH WADEX nie zrealizował żadnej sprzedaży na ten rynek. W III kwartale 2009 nastąpiła reaktywacja sprzedaży do Partnera z Litwy.

5.2.3. Rozszerzenie asortymentu o plastikowe systemy kominowe.

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009



W związku ze zmianami w prawie, PPH WADEX rozszerzył asortyment sprzedaży o systemy kominowe wykonywane z tworzyw sztucznych.

5.2.4. Rozwinięcie współpracy z MERIDA SP. Z O.O.

PPH WADEX S.A. od stycznia jest producentem pełnej linii asortymentowej urządzeń wykonywanych z blachy chromoniklowej, stanowiących wyposażenie łazienek i toalet w biurach i hotelach.

5.2.5. Wzrost udziału sprzedaży produkcji pozostałej (kooperacyjnej) w przychodach ogółem
W wyniku uruchomienia autonomicznego wydziału produkcji pozostałej (na ten cel wydatkowani całość środków pozyskanych z emisji akcji serii B) nawiązano relacje z nowymi partnerami oraz opracowane zostały nowe wyroby dla obecnych kontrahentów. W wyniku tych działań udział przychodów pozostałych wzrósł z poziomu 7% (2008) do poziomu ponad 9% (I półrocze 2009) i 11,3% (III kwartał 2009)

5.2.6. Export do Czech i Słowacji

Od miesiąca maja 2009 PPH WADEX S.A. rozpoczął współpracę z czeską firmą inżyniersko-handlową specjalizującą się w systemach kominowych. Firma ta operuje głównie na rynku czeskim i słowackim. W III kwartale nastąpił dalszy wzrost aktywności Spółki na tych rynkach

5.2.7. Rozmowy dotyczące przejęć podmiotów gospodarczych

W omawianym okresie Spółka prowadziła kilka projektów dotyczących przejęć. Projekty znajdują się w różnym stadium zaawansowania. W obszarze zainteresowania PPH WADEX znajdują się (i) bezpośredni konkurenci (ii) firmy zajmujące się przetwórstwem blach i metaloplastyką (iii) podmioty operujące w innych niż Spółka obszarach aktywności ale dających szansę na dywersyfikację źródeł przychodów i zysków.

5.3. Strategia PPH WADEX S.A.

Naszymi celami strategicznymi są:

5.3.1. uzyskanie pozycji lidera w Polsce i miejsce w pierwszej piątce w Europie wśród producentów systemów odprowadzania spalin.

5.3.2. wzrost aktywności w obszarze usługowej obróbki blach tak, aby w perspektywie 3 lat udział przychodów z tego sektora aktywności produkcyjnej stanowił co najmniej 20% w 2010 i 30% w 2011 (w III kwartale 11,3%).

5.3.3. realizacja dywersyfikacji ryzyka poprzez realizację programu przejęć biznesów działających na innych rynkach

5.4. Szanse i zagrożenia

5.4.1. Pogorszenie dyscypliny płatniczej odbiorców jako skutek spowolnienia gospodarczego w Polsce i na rynkach exportowych.

W III kwartale Spółka nadal selektywnie podchodziła do współpracy z odbiorcami, preferując tych którzy zachowują dyscyplinę płatniczą. Dbając o własną płynność finansową PPH WADEX SA ograniczył wymianę handlową z kilkoma odbiorcami. Powyższe dwa czynniki

PPH WADEX SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2009

przyczyniły się do spadku przychodów ze sprzedaży o prawie 16% w III kwartale 2009 roku względem III kwartału 2008 (narastająco – spadek o blisko 20%).

5.4.2. Kurs wymiany EURO/PLN

Utrzymujący się wysoki kurs EUR/PLN powoduje wzrost konkurencyjności wyrobów własnych na rynkach exportowych PPH Wadex S.A. oraz przyczynia się do wzrostu rentowności sprzedaży eksportowej.

5.4.3. Zagrożenie wzrostu cen blach wykorzystywanych przez PPH WADEX S.A.

Ograniczanie produkcji blach przez huty będące wynikiem kryzysu gospodarki światowej w opinii Spółki przyczyni się do wzrostu cen tego materiału. W III kwartale 2009 nastąpił wzrost kosztu nabycia blach o około 5%. Według wiedzy PPH WADEX S.A. do dalszego wzrostu cen może dojść w IV kwartale 2009. Ich poziom szacowany jest na około 10%

5.4.4. Rosnące zapotrzebowanie na produkcję kooperacyjną w Polsce

Obserwowane jest wciąż duże, mimo spowolnienia gospodarczego, zapotrzebowanie ze strony dużych producentów na produkcję kooperacyjną wyrobów z blach czarnych, nierdzewnych i metali kolorowych. Największe zapotrzebowanie jest na wysoko przetworzone wyroby w stosunkowo krótkich seriach produkcyjnych. W tym właśnie obszarze przedsiębiorstwo widzi dużą szansę na znaczące zwiększenie obrotów, dywersyfikację sprzedaży i poprawę jej rentowności. Ten kierunek aktywności wiąże się jednak z inwestycjami w kapitał ludzki (głównie ślusarzy o wysokich kwalifikacjach manualnych i niejednokrotne zmysłe estetycznym)

Zbigniew Piechocki

Prezes Zarządu PPH WADEX S.A.

Ryszard Sebastian

Członek Zarządu PPH WADEX SA

	I-III KW 2009	I-III KW 2008
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 323 972,22	17 790 046,31
– od jednostek powiązanych	–	–
I. Przychód ze sprzedaży produktów	12 537 225,57	15 711 319,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	203 426,73	457 267,95
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 583 319,92	1 621 458,63
B. Koszty działalności operacyjnej	11 680 712,53	13 617 138,46
I. Amortyzacja	724 259,38	486 667,57
II. Zużycie materiałów i energii	4 865 441,00	7 251 101,71
III. Usługi obce	1 783 595,10	1 839 825,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	115 567,74	117 052,97
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	2 281 679,73	2 230 739,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	395 009,48	359 024,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	218 788,95	197 457,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 296 371,15	1 135 269,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	2 643 259,69	4 172 907,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 252 565,65	661 037,45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	129 778,69	–
II. Dotacje	589 314,47	455 395,61
III. Inne przychody operacyjne	533 472,49	205 641,84
E. Pozostałe koszty operacyjne	624 028,53	621 453,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	5 333,18
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	–
III. Inne koszty operacyjne	624 028,53	616 120,61
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	3 271 796,81	4 212 491,51
G. Przychody finansowe	390 761,05	198 201,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	216 355,84	198 201,22
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	174 405,21	–
H. Koszty finansowe	142 919,82	304 253,71
I. Odsetki, w tym:	79 085,84	90 195,28
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
IV. Inne	63 833,98	214 058,43
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	3 519 638,04	4 106 439,02
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	–	–
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	3 519 638,04	4 106 439,02
L. Podatek dochodowy	683 146,45	800 857,27
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	2 836 491,59	3 305 581,75

Wrocław, 22.10.2009

GLÓWNA KSIĘGOWA

mgr Jolanta Owezarek
 Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe
 "WADEX" S.A.

Prezes Zarządu

Zbigniew Michalski
 "WADEX" S.A.

Dyrektor Handlowy
 Członek Zarządu

Ryszard Sebastian

	III kw.2009 (01.07.2009- 30.09.2009)	III kw.2008 (01.07.2008- 30.09.2008)
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 670 771,83	6 731 032,57
– od jednostek powiązanych	–	–
I. Przychód ze sprzedaży produktów	5 556 040,37	5 992 236,51
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	–509 309,04	102 383,26
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	–	–
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	624 040,50	636 412,80
B. Koszty działalności operacyjnej	4 231 644,45	4 793 188,06
I. Amortyzacja	248 233,73	205 808,42
II. Zużycie materiałów i energii	1 823 810,07	2 387 178,08
III. Usługi obce	646 812,12	784 292,94
IV. Podatki i opłaty, w tym:	632,02	2 449,95
– podatek akcyzowy	–	–
V. Wynagrodzenia	815 069,33	793 508,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 060,19	124 011,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	61 833,72	70 029,40
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	496 193,27	425 909,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	1 439 127,38	1 937 844,51
D. Pozostałe przychody operacyjne	423 967,85	181 568,86
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128 688,53	–
II. Dotacje	189 951,18	140 186,50
III. Inne przychody operacyjne	105 328,14	41 382,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	200 084,72	453 664,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	–	–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	–	200 000,00
III. Inne koszty operacyjne	200 084,72	253 664,38
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	1 663 010,51	1 665 748,99
G. Przychody finansowe	71 646,86	44 877,34
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	–	–
– od jednostek powiązanych	–	–
II. Odsetki, w tym:	67 585,05	39 054,77
– od jednostek powiązanych	–	–
III. Zysk ze zbycia inwestycji	–	–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
V. Inne	4 061,81	5 822,57
H. Koszty finansowe	43 783,79	114 434,34
I. Odsetki, w tym:	4 906,61	48 184,42
– dla jednostek powiązanych	–	–
II. Strata ze zbycia inwestycji	–	–
III. Aktualizacja wartości inwestycji	–	–
IV. Inne	38 877,18	66 249,92
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	1 690 873,58	1 596 191,99
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	–	–
I. Zyski nadzwyczajne	–	–
II. Straty nadzwyczajne	–	–
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	1 690 873,58	1 596 191,99
L. Podatek dochodowy	343 088,42	388 616,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	–	–
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	1 347 785,16	1 207 575,99

Wrocław, 23.10.2009

GLÓWNA KSIĘGOWA

mgr Jolanta Owczarek
Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe
"WADEX" S.A.

Prezes Zarządu

Zbigniew Włochociński
P.P.H. "WADEX" S.A.

Dyrektor Handlowy
Członek Zarządu

Ryszard Sebastian

AKTYWA	30.09.2009 r.	30.09.2008 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	7 631 352,13	7 467 761,48
I. Wartości niematerialne i prawne	10 846,88	4 918,72
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10 846,88	4 918,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 560 131,78	7 387 710,37
1. Środki trwałe	7 559 131,78	7 085 644,85
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	18 895,60
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 089 627,52	2 821 722,45
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 832 424,73	3 908 548,22
d) środki transportu	628 534,58	325 325,90
e) inne środki trwałe	8 544,95	11 152,68
2. Środki trwałe w budowie	1 000,00	302 065,52
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 373,47	75 132,39
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 373,47	75 132,39
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	15 474 731,68	13 316 310,98
I. Zapasy	2 632 663,04	2 836 819,99
1. Materiały	741 716,39	907 292,61
2. Półprodukty i produkty w toku	221 651,60	400 000,00
3. Produkty gotowe	1 454 532,25	1 054 103,51
4. Towary	214 762,80	475 423,87
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	3 414 740,74	4 810 005,50
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 414 740,74	4 810 005,50
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 369 217,98	4 726 836,44
- do 12 miesięcy	3 369 217,98	4 726 836,44
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 355,11	40 247,12
c) inne	33 167,65	42 921,94
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 357 112,29	5 224 581,33
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 357 112,29	5 224 581,33
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-

- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 357 112,29	5 224 581,33
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 157 112,29	803 921,33
- inne środki pieniężne	7 200 000,00	4 420 660,00
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 215,61	444 904,16
SUMA AKTYWÓW	23 106 083,81	20 784 072,46

Wrocław, 23.10.2009

GLÓWNA KSIĘGOWA

mgr Jolanta Dwczarek
Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe
"WADEX" S.A.

Prezes Zarządu

Zbigniew Pichociński
P.P.H. „WADEX” S.A.

Dyrektor Handlowy
Członek Zarządu

Ryszard Sebastian

PASYWA	30.09.2009 r.	30.09.2008 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 347 423,03	11 890 448,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	600 000,00	600 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-195 842,21	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 106 773,65	7 984 866,37
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	2 836 491,59	3 305 581,75
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 758 660,78	8 893 624,34
I. Rezerwy na zobowiązania	800 989,98	683 825,50
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122 609,98	83 825,50
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	678 380,00	600 000,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	678 380,00	600 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	692 785,16	681 180,31
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	692 785,16	681 180,31
a) kredyty i pożyczki	328 800,00	516 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	363 985,16	165 180,31
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 785 635,68	5 240 339,01
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 515 325,85	4 601 109,08
a) kredyty i pożyczki	187 200,00	1 437 200,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	200 890,12	77 409,68
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 407 733,06	2 521 544,12
- do 12 miesięcy	2 407 733,06	2 521 544,12
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	551 000,68	398 432,51
h) z tytułu wynagrodzeń	168 244,49	165 750,68
i) inne	257,50	772,09
3. Fundusze specjalne	270 309,83	639 229,93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 479 249,96	2 288 279,52
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 479 249,96	2 288 279,52
- długoterminowe	3 180 042,40	2 135 313,26
- krótkoterminowe	299 207,56	152 966,26
SUMA PASYWÓW	23 106 083,81	20 784 072,46

Wrocław, 23.10.2009

GŁÓWNA KSIĘGOWA

mgr Jolanta Owczarek
 Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe
 "WADEX" S.A.

Prezes Zarządu

Zbigniew Plichociński
 P.P.H. "WADEX" S.A.

Dyrektor Handlowy
 (członek Zarządu)

Ryszard Sobota