

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU Q 3/2008

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2008 roku.

a) Zgodność z wymogami MSSF

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

b) Informacje dotyczące segmentów działalności

30.09.2008	PLN						
	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Pozycje nieprzypisane	Razem		
Przychody i wynik segmentu							
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	44 088 798,11	40 944 764,41	646 900,67	0,00	85 680 463,19		85 680 463,19
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami							
Przychody segmentu ogółem	44 088 798,11	40 944 764,41	646 900,67	0,00	85 680 463,19		85 680 463,19
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	5 941 808,80	748 772,82	180 868,41	0,00	6 871 450,03		6 871 450,03
Przychody/koszty finansowe netto	599 361,39	-187 979,60	-2 969,94	0,00	408 411,85		408 411,85
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wspólnych przedsięwzięć (metoda praw własności)							
Zysk przed opodatkowaniem	6 541 170,19	560 793,22	177 898,47	0,00	7 279 861,88		7 279 861,88
Podatek dochodowy	1 148 386,21	98 454,43	31 232,36	0,00	1 278 073,00		1 278 073,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 392 783,98	462 338,79	146 666,11	0,00	6 001 788,88		6 001 788,88
Aktywa i zobowiązania (pasywa)							
Aktywa segmentu	44 771 553,23	41 933 022,73	667 638,90	1 507 630,00	88 879 844,86		88 879 844,86
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej/wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności)							
Suma aktywów	44 771 553,23	41 933 022,73	667 638,90	1 507 630,00	88 879 844,86		88 879 844,86
Suma zobowiązań	7 130 224,56	6 621 823,50	104 617,83	5 343 114,97	19 199 780,86		19 199 780,86
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	4 222 298,49	3 921 239,10	61 951,44	0,00	8 205 489,03		8 205 489,03

Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	5 045,09	4 685,36	74,02	0,00	9 804,47		9 804,47
Suma nakładów inwestycyjnych	4 227 343,58	3 925 924,46	62 025,46		8 215 293,50		8 215 293,50
Nakłady niepieniężne-rezerwa na naprawy gwarancyjne							
Nakłady niepieniężne-rezerwa na inne tytuły	164 397,79	152 675,86	2 412,12	0,00	319 485,77		319 485,77
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 052 284,79	1 904 509,96	30 089,25	0,00	3 986 884,00		3 986 884,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	9 137,70	8 486,16	134,07	0,00	17 757,93		17 757,93
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	38 496,34	0,00	0,00	0,00	38 496,34		38 496,34
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny							
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny							

30.09.2007	PLN						
	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Działalność ogółem
<i>Uzupełniający układ sprawozdawczy - segmenty geograficzne</i>	<i>Polska</i>	<i>Strefa euro</i>	<i>Pozostałe kraje</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>		
Przychody i wynik segmentu							
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych(przychody ze sprzedaży)	36 350 819,86	49 875 206,27	464 961,03	0,00	86 690 987,16		86 690 987,16
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami							
Przychody segmentu ogółem	36 350 819,86	49 875 206,27	464 961,03	0,00	86 690 987,16		86 690 987,16
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	5 071 471,26	3 963 848,44	135 746,14	0,00	9 171 065,84		9 171 065,84
Przychody/koszty finansowe netto	50 160,87	-189 973,27	-1 778,94	0,00	-141 591,34		-141 591,34
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wspólnych przedsięwzięć (metoda praw własności)							
Zysk przed opodatkowaniem	5 121 632,13	3 773 875,17	133 967,20	0,00	9 029 474,50		9 029 474,50
Podatek dochodowy	1 002 965,26	739 035,05	26 234,69	0,00	1 768 235,00		1 768 235,00
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 118 666,87	3 034 840,12	107 732,51	0,00	7 261 239,50		7 261 239,50

Aktywa i zobowiązania (pasywa)							
Aktywa segmentu	33 188 041,34	42 409 402,68	383 047,28	1 903 308,54	77 883 799,84		77 883 799,84
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej/wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności)							
Suma aktywów	33 188 041,34	42 409 402,68	383 047,28	1 903 308,54	77 883 799,84		77 883 799,84
Suma zobowiązań	5 968 665,29	8 189 299,16	76 868,10	5 878 012,64	20 112 845,19		20 112 845,19
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:							
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	1 295 787,25	1 777 883,15	16 687,94	0,00	3 090 358,34		3 090 358,34
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	7 524,82	10 324,41	96,91	0,00	17 946,14		17 946,14
Suma nakładów inwestycyjnych	1 303 312,07	1 788 207,56	16 784,85	0,00	3 108 304,48		3 108 304,48
Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne							
Nakłady niepieniężne- rezerwa na inne tytuły	385 753,79	529 272,96	4 967,97	0,00	919 994,72		919 994,72
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 566 844,73	2 147 656,35	20 158,78	0,00	3 734 659,86		3 734 659,86
Amortyzacja wartości niematerialnych	15 826,00	21 714,03	203,82	0,00	37 743,85		37 743,85
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat	104 988,26	0,00	0,00	0,00	104 988,26		104 988,26
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny							
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat	2 212,33	0,00	0,00	0,00	2 212,33		2 212,33
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny							

30.09.2008	PLN				
	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe	Sprzedaż produktu płyta	Pozycje nieprzypisane	Razem		
Przychody ze sprzedaży segmentu					
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	85 295 751,58	384 711,61	85 680 463,19		85 680 463,19
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami					
Przychody segmentu ogółem	85 295 751,58	384 711,61	85 680 463,19		85 680 463,19

Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:					
Aktywa segmentu	87 300 651,04	1 579 193,82	88 879 844,86		88 879 844,86
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej/wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności)					
Suma aktywów	87 300 651,04	1 579 193,82	88 879 844,86		88 879 844,86
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	8 205 489,03		8 205 489,03		8 205 489,03
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	9 804,47		9 804,47		9 804,47
Suma nakładów inwestycyjnych	8 215 293,50		8 215 293,50		8 215 293,50

30.09.2007	PLN				
	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Działalność ogółem
<i>Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe</i>	<i>Sprzedaż produktu płyta pilśniowa</i>	<i>Pozycje nieprzypisane</i>	<i>Razem</i>		
Przychody ze sprzedaży segmentu					
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	86 457 414,64	233 572,52	86 690 987,16		86 690 987,16
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami					
Przychody segmentu ogółem	86 457 414,64	233 572,52	86 690 987,16		86 690 987,16
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:					
Aktywa segmentu	75 770 426,31	2 113 373,53	77 883 799,84		77 883 799,84
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej/wspólnych przedsięwzięciach (metoda praw własności)					
Suma aktywów	75 770 426,31	2 113 373,53	77 883 799,84		77 883 799,84
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	3 090 358,34	0,00	3 090 358,34		3 090 358,34
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	17 946,14	0,00	17 946,14		17 946,14
Suma nakładów inwestycyjnych	3 108 304,48	0,00	3 108 304,48		3 108 304,48

c) Informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2008r zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości dotyczyły ujęcia w sprawozdaniach finansowych następujących pozycji:

	W 2007	W 2008	Wpływ na zysk netto i sumę bilansową
Wydatki związane z emisją akcji	W bilansie, w „pozostałych należnościach krótkoterminowych”	W bilansie, w „krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych” aktywów	- nie dotyczy, zmiana polegała na przesunięciu między pozycjami aktywów obrotowych
Wycena instrumentów finansowych	W rachunku zysków i strat, w przychodach finansowych/kosztach	W rachunku zysków i strat, w przychodach finansowych/kosztach finansowych	- nie dotyczy, zmiana polegała na przesunięciu między pozycjami przychodów finansowych /

(forward) na dzień bilansowy	finansowych „inne”	„aktualizacja wartości inwestycji”	kosztów finansowych w rachunku zysków i strat
Zysk/strata z realizacji instrumentów finansowych (forward)	W rachunku zysków i strat, w przychodach finansowych/kosztach finansowych „inne”	W rachunku zysków i strat, w przychodach finansowych/kosztach finansowych „zysk/strata ze zbycia inwestycji”	- nie dotyczy, zmiana polegała na przesunięciu między pozycjami przychodów finansowych i kosztów finansowych w rachunku zysków i strat
Rozrachunki z tytułu podatku od nieruchomości i podatku od środków transportu	W porównawczym rachunku zysków i strat ujmowane w kosztach operacyjnych w miesiącu płatności podatku W bilansie – nie dotyczyło	Przedmiotowe podatki ujęte zostały poprzez rozliczenia międzyokresowe. W związku z czym w porównawczym rachunku zysków i strat ujmowane w kosztach operacyjnych w miesiącu złożenia deklaracji o wysokości podatków oraz w zmianie stanu produktów. W bilansie w aktywach w rozliczeniach międzyokresowych i pasywach w zobowiązaniach krótkoterminowych	- brak wpływ na zysk netto zmiana polegała na ujęciu w przychodach netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz kosztach działalności operacyjnej - w bilansie suma bilansowa została powiększona o naliczony lecz jeszcze nie rozliczony podatek, tj. na 30.06.2007r. o 575.882zł. Ponieważ podatki te rozliczane są w okresie roku sprawozdawczego dlatego przedmiotowa zmiana nie ma wpływu na dane bilansowe na 31.12.2007r.

d) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

	Stan na 31.12.2007	Zmiana	Stan na 30.09.2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 516 876,00	-9 246,00	1 507 630,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 364 978,00	-271 561,00	5 093 417,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 155 443,92	230 237,16	1 385 681,08
Pozostałe rezerwy	16 473,52	89 248,61	105 722,13

W III kwartale 2008r. dokonano odpisu w wysokości 29.946,43zł aktualizującego należności przeterminowane. Nie nastąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W III kwartale br. realizowane były zgodnie z planem inwestycje wskazane w prospekcie emisyjnym Spółki na 2008 rok. Łączny koszt tych inwestycji to ok. 9 mln zł. Ponadto wprowadzane są mniej kapitałochłonne nowości techniczne, wymieniane wyeksploatowane składniki majątkowe (głównie środki transportowe, odzież maszynowa, sprzęt komputerowy).

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W opisywanym okresie nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności HARDEX S.A. w prezentowanym okresie

Produkcja płyt pilśniowych w Hardex S.A. jest produkcją ciągłą. Sprzedaż ma również charakter ciągły. W związku z okresem urlopowym u odbiorców - w trzecim kwartale 2008 roku trwał postój remontowy ciągów produkcyjnych, co wpłynęło na spadek sprzedaży.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

03 kwietnia 2008r. Hardex S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych

Oferta publiczna obejmowała do 400 980 akcji oferowanych, w tym: do objęcia 260 980 akcji serii B oraz do sprzedaży 140 000 akcji serii A należących do BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. po cenie 100,00 zł za akcję.

W dniu 26.03.2008r. nastąpił przydział 96 143 oferowanych akcji serii B.
Wartość emisji akcji serii B wynosi 9 614 300 zł.

W dniu 30.06.2008r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, wynikające z w/w emisji.

W dniu 10.07.2008r. nastąpiła rejestracja 1.043.710 akcji Hardex S.A. oznaczonych kodem „PLHRDEX00021”

W dniu 14 lipca 2008r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 559/2008, w której postanowił:

1) wprowadzić z dniem 15 lipca 2008r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki Hardex S.A., o wartości nominalnej 2,41 zł każda:

a) 1.043.710 akcji serii A, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLHRDEX00021”,

b) 96.143 akcji serii B;

2) notować akcje Hardex S.A. w systemie notowań ciągłych pod nazwa skrócona „HARDEX” i oznaczeniem „HDX”

W dniu 15.07.2008r. nastąpiła rejestracja 96.143 akcji Hardex S.A. oznaczonych kodem „PLHRDEX00021”

Łącznie pod kodem „PLHRDEX00021” zarejestrowanych jest 1.139.853 akcji zwykłych na okaziciela spółki Hardex S.A.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.06.2008r. podjęło uchwałę nr 15 w sprawie podziału zysku za 2007 rok.

Podział zysku netto za 2007 rok:

1) kapitał zapasowy - 4.631.451,73 zł

2) dywidenda - 4.627.803,18 zł

Prawo do dywidendy ustalono na dzień 22.08.2008
Dywidendę wypłacono w dniu 12.09.2008

Dywidenda na jedną akcję: 4,06zł

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe HARDEX S.A

Po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie kwartalne nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

8. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Według stanu na 30.09.2008r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego kwartału nie odnotowano zmiany zobowiązań ani aktywów warunkowych.

Równocześnie, na zlecenie Hardex S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. 15 stycznia 2008r. wystawiły niżej wymienione gwarancje stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego:

- dla Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Poznaniu na kwotę 110 000,00zł z terminem obowiązywania do 15.02.2009r.
- dla Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Szczecinie na kwotę 430 000,00zł z terminem obowiązywania do 15.02.2009r.
- dla Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Zielonej Górze na kwotę 1 250 000,00zł z terminem obowiązywania do 15.02.2009r.