

H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2009

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Prezentacja istotnych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ewidencja księgowa jest prowadzona systemem komputerowym, w układzie ilościowo-wartościowym dla wszystkich rzeczowych składników majątkowych (trwałych i obrotowych).

Ewidencja i rozliczenie kosztów prowadzone są w zespole 4 i 5 w korespondencji z kontem 490.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany wg metody porównawczej a rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednią.

Stosuje się następujące zasady prezentowania niektórych danych w bilansie:

1) Lokaty terminowe środków pieniężnych w banku założone na okres:

- dłuższy niż 12 m-cy wykazuje się w poz. A.IV:3b) jako „inne długoterminowe aktywa finansowe”
- od 3 do 12 miesięcy wykazuje się w poz. B.III. 1b) jako „inne krótkoterminowe aktywa finansowe,
- do 3 miesięcy wykazuje się w poz. B.III 1 c) jako inne środki pieniężne.

Odsetki od lokat terminowych naliczone do dnia bilansowego (niewypłacone) wykazuje się odpowiednio w pozycjach, do których zakwalifikowano te lokaty.

2) Odsetki od kredytów bankowych naliczane do dnia bilansowego (niezapłacone) wykazuje się odpowiednio w pozycjach, do których zakwalifikowano te kredyty (poz. B.II.2.a) lub B.III.2.a) pasywów).

3) Rezerwy na zobowiązania, w tym na koszty (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) wykazuje się w poz. B.I.2 i 3. pasywów w podziale na krótko- i długoterminowe.

4) Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw i usług wykazuje się, w poz. B.III 2.e. pasywów jako „zaliczki otrzymane na dostawy”.

5) Zobowiązania dotyczące budowy środków trwałych i środków trwałych zalicza się do poz. B.III.2.i.) pasywów jako „inne zobowiązania”.

6) Figurujące na koncie 640 koszty zakupu wykazuje się w wartości zapasów materiałów (poz. B.I.1. aktywów) lub towarów (poz. B.I.4 aktywów).

7) Zaliczki udzielone dostawcom wykazuje się:

- udzielone na poczet zakupu wartości niematerialnych w poz. A.I.4 aktywów jako „zaliczki na wartości niematerialne”.
- udzielone na poczet budowy środków trwałych w poz. A.II.3. aktywów jako „zaliczki na środki trwałe w budowie”.
- udzielone na poczet zakupu materiałów, towarów i usług w poz. B.I.5. aktywów jako „zaliczki na poczet dostaw”.

8) Nieodpłatnie otrzymane prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w środkach trwałych poz. A.II.1.a. aktywów, a drugostronnie w rozliczeniach międzyokresowych przychodów w poz. B.IV.2. w całości jako długoterminowe.

9) Przyznane nieodpłatnie prawo do emisji CO₂ wykazuje się, zgodnie z MSR 20 paragraf 23, stosując alternatywne rozwiązanie, w wartości nominalnej aktywu pomniejszonej o nominalną wartość przyznanej dotacji.

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i usług są ujmowane w wysokości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako przychody przyszłych okresów. Wartość dotacji jest odpisywana do rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji.

Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych według ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe

Jest stosowana klasyfikacja wg grup, które tworzą aktywa trwałe o podobnym rodzaju i zastosowaniu w działalności jednostki gospodarczej. Np.: grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki i budowle, maszyny i urządzenia, pojazdy mechaniczne, wyposażenie, środki trwałe w budowie.

Wartość początkowa jest ustalana wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych stosuje się metodę amortyzacji liniową. Stosuje się stawki amortyzacyjne uwzględniające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następnego po przyjęciu środka trwałego do użytkowania (wystawienia dowodu OT).

Niskocenne składniki rzeczowe o wartości do 3.500 zł, z wyjątkiem komputerów, zestawów komputerowych i drukarek, podlegają odpisaniu w koszty materiałów w miesiącu wydania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie są wyceniane wg kosztu wytworzenia. Do rzeczowych aktywów trwałych przeklasyfikowane zostają w momencie oddania do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z ksiąg rachunkowych w chwili zbycia lub gdy nie oczekuje się od nich żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne posiadane przez Spółkę pochodzą z nabycia w ramach oddzielnych transakcji i początkowo ujmowane są według kosztów nabycia.

Po początkowym ujęciu składniki wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka nie wytwarza we własnym zakresie wartości niematerialnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Okresy użytkowania są określone na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Dla programów komputerowych o wartości wyższej niż 3.500 zł okres amortyzacji wynosi 24 miesiące. Dla pozostałych wartości niematerialnych (know-how) o wartości początkowej powyżej 3.500 zł. okres amortyzacji wynosi 60 miesięcy.

Oprogramowanie komputerowe o wartości początkowej poniżej 3.500,00zł zostaje ujęte na stan wartości niematerialnych i podlega amortyzacji jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania

Prawa do emisji CO₂ przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla ujmowane są w bilansie w cenach nabycia, tj. wycieczonych zgodnie z zasadami określonymi w art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 22.12.2004 r. o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji.

Wykorzystane na własne potrzeby prawa do emisji umarzane są zgodnie z ich faktycznym wykorzystaniem.

Wartości niematerialne usuwane są z ksiąg rachunkowych wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

Leasing

W porównawczej wersji sprawozdania z całkowitych dochodów opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty przez okres leasingu, z zastosowaniem metody liniowej.

Opłata wstępna ujmowana jest poprzez rozliczenia międzyokresowe i odpisywana w koszty proporcjonalnie do okresu trwania umowy leasingowej.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, udziały we wspólnym przedsięwzięciu, zasady konsolidacji

Nie dotyczy.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia (materiały, towary) lub po koszcie wytworzenia (wyroby gotowe, produkty w toku), jednak w wartości nie wyższej niż wartość netto możliwa do uzyskania.

Na cenę nabycia składają się wszystkie koszty zakupu (cena zakupu powiększona o cło i inne podatki, koszty transportu, załadunku i wyładunku i pomniejszona o opusty, rabaty oraz inne podobne pozycje).

Zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów własnych wyceniane są według technicznego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie produkcji pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich (wydziałowych) rozliczanych na produkty wg określonych kluczy podziałowych.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

W momencie sprzedaży zapasów lub wykorzystania ich w procesie produkcyjnym wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt. Kwoty wszelkich odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się jako pozostałe koszty operacyjne.

Należności handlowe i pozostałe

Należności długo- i krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące. Odpisy oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej należności stało się wątpliwe, odnosi się je w pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe.

Należności nieściągalne są odpisywane (w koszty lub wykorzystanie wcześniejszego odpisu aktualizującego) w momencie udokumentowania ich nieściągalności w sposób określony w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku na rachunkach bieżących i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, a także weksle obce.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów skorygowanych o niezrealizowane różnice kursowe.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Składnik aktywów trwałych klasyfikuje się jako przeznaczony do sprzedaży, gdy staje się zużytym lub zbędnym w działalności Spółki a jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację i ewentualne odpisy aktualizujące lub w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (w wartości niższej).

Umowy o budowę

Nie dotyczy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w sytuacji, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) ich tworzenia będący wynikiem przeszłych zdarzeń lub jest duże prawdopodobieństwo wydatkowania środków finansowych i możliwe jest wiarygodne wyliczenie szacunkowe ich wysokości.

Świadczenia pracownicze

Na należne pracownikom odprawy emerytalne utworzona jest rezerwa długo- i krótkoterminowa wyliczona metodą aktuarialną, zgodnie z zasadami naliczania tych świadczeń określonymi w Kodeksie Pracy.

Zmiana wartości rezerw odnoszona jest na pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Wartość firmy

Nie dotyczy.

Inwestycje

Inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Po początkowym ujęciu inwestycje krótkoterminowe klasyfikowane jako utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. bony skarbowe, lokaty bankowe) wycenione są w cenie nabycia powiększonej o narosłe do dnia bilansowego odsetki. Zyski z tytułu inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Płatności w formie akcji

Nie dotyczy.

Koszty finansowania zewnętrznego

W przypadku kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu i budowie lub wytworzeniu środka trwałego, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zastosowane kursy (obowiązujące na ostatni dzień danego okresu):

	31.12.2009r.	31.12.2008r.
EUR	4,1082 zł/eur	4,1724 zł/eur
SEK	0,4000 zł/sek	0,3821 zł/sek

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Oceniając istotność uwzględnia się, że wycena śródroczna może opierać się na wartościach szacunkowych w większym zakresie, niż wycena rocznych danych finansowych.

Utrata wartości aktywów

Na dzień 31.12.2009r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 36.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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 stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 22.

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.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2009 r. dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości poprzez dodanie do sprawozdań następującej pozycji:

	w 2008 roku	w 2009 roku
opłata - leasing operacyjny	nie występowała	w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmuje się jako koszty przez okres leasingu, z zastosowaniem metody liniowej. Opłata wstępna ujmowana jest poprzez rozliczenia międzyokresowe i odpisywana w koszty proporcjonalnie do okresu trwania umowy leasingowej.

VI. Standardy oczekujące na wdrożenie

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym:

- *MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

- *MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

- *Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.*

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

- *Poprawki do MSSF 2009*

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

- *Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”*

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

- *Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”*

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

- *KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”*

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie.

- *KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”*

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

- *KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

- *KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”*

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

- *KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”*

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Spółka dokonała oceny skutków zastosowania tych interpretacji i zmian. Według wstępnej oceny zastosowanie w/w zmian nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) wyroby gotowe	100 776 214,5	109 752 633,82
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	
b) usługi	523 778,89	510 541,60
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	101 299 993,39	110 263 175,42
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	42 896 748,45	56 988 683,45
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	58 403 244,94	53 274 491,97
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	101 299 993,39	110 263 175,4
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) towary	0,00	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) materiały	702 474,90	984 257,05
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	702 474,90	984 257,05
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	702 474,90	984 257,05
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	0,00	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	702 474,90	984 257,05
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – GEOGRAFICZNE I BRANŻOWE

Hardex S.A. prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym – płyt pilśniowych. Podział na segmenty geograficzne oparty jest na miejscu siedziby Spółki będącym równocześnie miejscem produkcji i sprzedaży płyt pilśniowych. Ponieważ Hardex jest jednozakoładową spółką, nie ma oddziałów ani przedstawicielstw zagranicznych, podlega wyłącznie prawu polskiemu w związku z czym wyodrębniony został jeden segment geograficzny Polska. Oznacza to, iż dane finansowe charakteryzujące całą Spółkę opisują równocześnie wyodrębniony segment zarówno w układzie geograficznym jak i branżowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	31.12.2009	31.12.2008
a) amortyzacja	5 733 054,86	5 342 735,73
b) zużycie materiałów i energii	63 626 773,98	64 326 952,16
c) usługi obce	12 324 478,17	13 669 788,85

d) podatki i opłaty	1 807 011,56	1 940 722,79
e) wynagrodzenia	13 450 290,32	14 214 365,55
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 185 376,21	3 299 674,48
g) pozostałe koszty rodzajowe	486 784,17	555 513,73
h) rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzaju, razem	100 613 769,27	103 349 753,29
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 441 740,47	-742 138,92
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-291 266,18	-680 979,26
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 399 315,64	-6 247 139,38
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 148 672,48	-7 516 006,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	88 216 255,44	88 163 489,73

Koszty zatrudnienia	31.12.2009	31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	11 715 461,85	12 418 759,40
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 185 376,21	3 299 674,48
Koszty świadczeń emerytalnych – program określonych świadczeń	12 212,19	39 593,86
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 722 616,28	1 756 012,29
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	16 635 666,53	17 514 040,03

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)	31.12.2009	31.12.2008
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 307 273,60	438 534,01
b) dotacje	129 854,11	0,00
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	456 080,25	161 274,43
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	130 837,44	130 837,44
- uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	293 889,68	15 409,50
- inne	31 353,13	15 027,49
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 893 207,96	599 808,44

Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)	31.12.2009	31.12.2008
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	236 364,94	62 055,00
- odpis aktualizujący należności	236 364,94	62 055,00
- odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	336 380,38	129 269,91
- darowizny	28 644,00	36 685,89
- inne	307 736,38	92 584,02
Pozostałe koszty operacyjne, razem	572 745,32	191 324,91

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	31.12.2009	31.12.2008
Należności	236 364,94	62 055,00
Zapasy	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
RAZEM	236 364,94	62 055,00

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	458 889,34	731 879,19
- od jednostek powiązanych	142 849,31	57 205,48
- odsetki od lokat	256 218,95	459 439,76
- odsetki z tytułu wierzytelności	16 812,60	5 665,16
- odsetki z rachunków bieżących	12 942,60	62 486,57

- inne	30 065,88	147 082,22
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	138 240,80	201 091,93
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych utrzymywanych do dnia wymagalności	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	42 730,87	0,00
RAZEM	639 861,01	932 971,12

Koszty finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	0,00	117,01
- odsetki i prowizje od kredytów	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	182 780,75	67 406,88
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	76 818,17
Pozostałe	63,68	576,06
RAZEM	182 844,43	144 918,12

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2009 i 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	31.12.2009	31.12.2008
1. Zysk (strata) brutto	1 605 986,18	9 855 243,95
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 233 062,82	424 152,85
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a, podatkiem dochodowym	254 335,06	-456 817,15
- przejściowe różnice między zyskiem/stratą brutto a podatkiem dochodowym	1 001 371,76	902 855,89
- dochody straty wolne od podatku dochodowego art.. 17 pkt 20	0,00	0,00
- darowizna zwolniona z podatku dochodowego	-22 644,00	-21 885,89
- dochód z art. 10 ustawy	0,00	0,00
3. Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 839 049,00	10 279 396,80
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	539 419,00	1 953 085,00
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
7. Podatek dochod. bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	539 419,00	1 953 085,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	539 419,00	1 953 085,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	0,00	0,00
8. Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	33,5%	19,8%

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	31.12.2009	31.12.2008
- zmniejszenie/zwiększenie z tyt. powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-190 260,00	-171 543,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony, razem	-190 260,00	-171 543,00

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	31.12.2009	31.12.2008
podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, z tego:	349 159,00	1 781 542,00
- dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00
- dotyczący wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty, z tytułu:	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0,00	0,00

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 417 749,00	1 516 876,00
a) odniesionych na wynik finansowy	690 879,00	690 306,00
b) odniesionych na kapitał własny rozliczany z wynikiem	726 870,00	826 570,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	185 718,00	499 611,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	185 718,00	499 611,00
- różnice kursowe	2 788,00	22 393,00
- odpisy aktualizujące	42 388,00	9 664,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	89 211,00	170 713,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	39 617,00	289 969,00
- rezerwa na remonty		
- pozostałe	11 714,00	6 872,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	610 284,00	598 738,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	512 135,00	499 038,00
- różnice kursowe	22 393,00	6 989,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	170 713,00	179 503,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	289 969,00	282 165,00
- amortyzacja bilansowa > amortyzacja podatkowa	23 139,00	25 011,00
- pozostałe	4 298,00	5 370,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny rozliczany z wynikiem finansowym w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (w związku z przeceną śr.trw.)	98 149,00	99 700,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	993 183,00	1 417 749,00
a) odniesionych na wynik finansowy	364 462,00	690 879,00
b) odniesionych na kapitał własny rozliczany z wynikiem	628 721,00	726 870,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Wyszczególnienie podstawowych grup aktywów i pasywów, których dotyczą ujemne różnice przejściowe

	data wygaśnięcia	stan na 31.12.2009	Zmniejszenia(-) zwiększenia(+)	stan na 31.12.2008
Aktywa		4 289 473,15	-399 352,01	4 688 825,16
środki trwałe, w tym:		3 937 999,28	-613 905,62	4 551 904,90
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2005	2014	2619,30	-946,56	3 565,86
b) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2006	2014	8548,87	-2063,88	10 612,75
c) z tyt. różnic wart.pocz. przeszacow.śr. trw. 2006	2014	67761,10	15336,60	52 424,50
d) z tyt.nadwyżki amort.bilans.nad podatk.	2010	12123,40	12123,40	0,00
d) z tyt. nadwyżki amort.bilans.nad podatk.-skrót.okres 2004,2006	2011	3863,82	-121779,54	125 643,36
e) z tyt. amortyzacji ponad limit 96,97	2033	534030,16	-946,56	534 030,16
f) z tyt. przeceny śr.trw. (utw. z kapitałami)	2036	3309052,63	-516575,64	3 825 628,27
-nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu				
Inne	2010	351473,87	214553,61	136920,26
Pasywa		937798,05	-1835214,11	2 773 012,16
Rezerwy, w tym:		712733,85	-414046,78	1 126 780,63
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt.rezerwy na premię, urlopy wypocz., przyszłe zobow.	2010	503908,15	-412183,42	916 091,57
b) z tyt. odpraw emeryt.	sukcesywnie	208825,70	-1863,36	210 689,06
Inne	2010	225064,20	-1421167,33	1646231,53
Suma ujemnych różnic przejściowych		5227271,20	-2234566,12	7 461 837,68

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 094 308,00	5 364 978,00
a) odniesionej na wynik finansowy	1 399 628,00	1 452 978,00
b) utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	3 694 680,00	3 912 000,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	257 931,00	216 130,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	57434,00	216 130,00
- różnice kursowe	15974,00	43 341,00
- naliczone odsetki	21544,00	30 210,00
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	19178,00	62 530,00
- różnica wartości netto dot. modernizacji	738,00	432,00
- inne	0,00	79 617,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	200497,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	872757,00	486 800,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	445356,00	269 480,00
- różnice kursowe	43341,00	50 370,00
- naliczone odsetki	30210,00	5 223,00
- amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych	9231,00	11 820,00
- rozliczenie remontu prasy hydraulicznej	0,00	73 644,00
- nadwyżka amortyzacji podatku nad bilansową	282525,00	128 036,00
- inne	80049,00	387,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (w związku z przeceną śr.trw.)	427 401,00	217 320,00

- utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	427 401,00	217 320,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatkami różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 479 482,00	5 094 308,00
a) odniesionej na wynik finansowy	1 011 706,00	1 399 628,00
b) utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	3 467 776,00	3 694 680,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	993 183,00	1 417 749,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 479 482,00	5 094 308,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 486 299,00	3 676 559,00

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaniechanie działalności.

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2009 występowały następujące aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i likwidacji:

Przeznaczone do sprzedaży

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na 31.12.2009r.	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Linia okleinowaniaDXPJA-475	100,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Walec klejowy	0,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Linia lakiernicza Nolte	0,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Wózek widłowy spalinowy	0,00 zł	Nr 41/09 z dnia 03-12-2009
Wózek widłowy spalinowy	0,00 zł	Nr 41/09 z dnia 03-12-2009
Razem	100,00 zł	

Nieużytkowane środki trwałe przeznaczone do likwidacji:

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na 31.12.2009r.	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Drukarka komputerowa HP	61,30	Nr 36/09 z dnia 04-11-2009

Na dzień 31.12.2008 nie występowały aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i likwidacji.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	31.12.2009	31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 256 827,18	8 073 701,95
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	1 256 827,18	8 073 701,95
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0,00	0,00
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	1 256 827,18	8 073 701,95

Liczba wyemitowanych akcji

	31.12.2009	31.12.2008
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	1 139 853	1 115 423
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	1 139 853	1 115 423

	31.12.2009	31.12.2008
Zysk na jedną akcję zwykłą	1,10	7,24
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	1,10	7,24

W okresie między 31 grudnia 2009r. a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Działalność zaniechana

	31.12.2009	31.12.2008
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	0,00	0,00
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	0,00	0,00

Nota 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda z akcji zwykłych za 2008 rok, wypłacona dnia 05 maja 2009 roku, wyniosła 7.978.971,00 PLN.

Wartość dywidendy na jedną akcję przeznaczona do wypłaty za rok 2008 wyniosła 7,00 PLN.

W 2009 i 2008 nie wypłacono zaliczek na poczet dywidendy.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własności (netto)

	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	46 300 348,94	48 482 030,39
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe, razem	46 300 348,94	48 482 030,39

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2009	31.12.2008
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	0,00	0,00

Wartość brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółki na 31.12.2009r. wynosi 7.319.526,61zł.

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) –za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r.

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 619 402,89	13 119 371,49	57 601 913,44	2 224 530,76	297 200,86	75 862 419,44
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	180 851,99	3 212 425,99	162 326,19	2 440,00	3 558 044,17
- z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	180 851,99	938 728,53	0,00	0,00	1 119 580,52
- zakupu / modernizacji	0,00	0,00	2 273 697,46	162 326,19	2 440,00	2 438 463,65
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	148 996,76	104 057,12	2 704,20	255 758,08
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	54 000,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	148 996,76	50 057,12	2 704,20	201 758,08
- przekazane nieodpłatnie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 619 402,89	13 300 223,48	60 665 342,67	2 282 799,83	296 936,66	79 164 705,53
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	915 462,24	2 923 474,91	22 172 234,78	1 105 051,89	264 165,23	27 380 389,05
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	130 837,44	757 451,06	4 430 039,23	148 416,36	17 223,01	5 483 967,10
-amortyzacja za 2009r. zgodna z RZiS	130 837,44	757 451,06	4 579 035,99	241 316,76	19 927,21	5 728 568,46
- wyksięgowanie amortyzacji za 2009 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0,00	0,00	148 996,76	92 900,40	2 704,20	244 601,36
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 046 299,68	3 680 925,97	26 602 274,01	1 253 468,25	281 388,24	32 864 356,15
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 573 103,21	9 619 297,51	34 063 068,22	1 029 331,58	15 548,42	46 300 348,94

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) –za okres 1.01.2008-31.12.2008 r.

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 619 402,89	10 652 346,01	50 196 506,27	1 968 396,52	302 188,97	65 738 840,66
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	2 467 025,48	7 503 706,77	256 134,24	8 408,00	10 235 274,49
- zakupu / modernizacji	0,00	2 467 025,48	7 503 706,77	256 134,24	8 408,00	10 235 274,49
- pozostałe	0,00	0,00				0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	101 352,06	0,00	13 396,11	114 748,17
- sprzedaży	0,00	0,00				0,00
- likwidacji	0,00	0,00	101 352,06		13 396,11	114 748,17
- przekazane nieodpłatnie	0,00	0,00				0,00
d) wartość brutto środków trwałych na	2 619 402,89	13 119 371,49	57 598 860,98	2 224 530,76	297 200,86	75 859 366,98

koniec okresu						
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	784 624,80	2 325 351,68	17 966 812,97	855 835,27	250 465,85	22 183 090,57
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	130 837,44	598 123,23	4 202 369,35	249 216,62	13 699,38	5 194 246,02
-amortyzacja za 2008r. zgodna z RZiS	130 837,44	598 123,23	4 303 721,41	249 216,62	27 095,49	5 308 994,19
- wyksięgowanie amortyzacji za 2008 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0,00	0,00	101 352,06		13 396,11	114 748,17
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	915 462,24	2 923 474,91	22 169 182,32	1 105 051,89	264 165,23	27 377 336,59
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 703 940,65	10 195 896,58	35 429 678,66	1 119 478,87	33 035,63	48 482 030,39

Środki trwałe w budowie

	31.12.2009	31.12.2008
Stan na 01.01	238 425,60	105 107,00
Poniesione nakłady w roku obrotowym	3 797 370,12	10 368 593,09
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	180 851,99	2 361 918,48
- urządzenia techniczne i maszyny	3 451 751,94	7 742 132,37
- środki transportu	162 326,19	256 134,24
- inne środki trwałe	2 440,00	8 408,00
Środki trwałe w budowie, razem stan na ostatni dzień okresu	477 700,89	238 425,60

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość brutto na 31.12.2009	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2008	Wartość brutto na 31.12.2008
398 178	2 615 245,56	398 178	2 615 245,56

Na dzień 31.12.2009r. i 31.12.2008r. nie występują grunty i budynki objęte hipoteką.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w 2009 r. nie wystąpiła.

Leasingowane środki trwałe

W 2009 i 2008 roku Spółka nie korzystała ze środków trwałych na podstawie umów leasingu.

Środki trwałe sprzedane i przeznaczone do sprzedaży:

a) sprzedane od 01.01 do 31.12.2009

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na dzień sprzedaży	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Wózek widłowy spalinowy	5 625,23	Nr 27/09 z dnia 17-07-2009
Samochód osobowy	0,00	Nr 27/09 z dnia 17-07-2009
Razem	5 625,23	

b) przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2009

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na 31.12.2009r.	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Linia okleinowaniaDXPJA-475	100,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Walec klejowy	0,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Linia lakiernicza Nolte	0,00 zł	Nr 46/09 z dnia 23-12-2009
Wózek widłowy spalinowy	0,00 zł	Nr 41/09 z dnia 03-12-2009
Wózek widłowy spalinowy	0,00 zł	Nr 41/09 z dnia 03-12-2009
Razem	100,00 zł	

Środki trwałe przeznaczone do likwidacji na dzień 31.12.2009

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na 31.12.2009r.	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Drukarka komputerowa HP	61,30	Nr 36/09 z dnia 04-11-2009

Nieużytkowane środki trwałe:

- walec klejowy, wartość netto na 31.12.2009r. 0,00zł
- linia okleinowaniaDXPJA-475, wartość netto na 31.12.2009 100,00zł
- linia lakiernicza Nolte, wartość netto na 31.12.2009 0,00zł

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby: 0,00 PLN

Nie amortyzowane przez Spółkę środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych:

Wg stanu na 31.12.2009r., 31.12.2008r. Spółka dzierżawi grunt o pow. 648 m2 związany z odcinkiem 63 mb toru należący do PKP a będący przedłużeniem toru Spółki.

Ponadto od II półrocza 2007r. Spółka wykorzystuje dwie maszyny o łącznej wartości 63.000,00zł na podstawie umowy użyczenia.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2009	31.12.2008
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	100,00	0,00
- środki transportu	0,00	0,00
- inne środki trwałe	0,00	0,00
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	100,00	0,00

Nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2009 Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w wysokości 3 319,00 zł oraz na środki trwałe 3.797 370,12 zł, w tym dotyczące ochrony środowiska 0,00 zł.

Decyzja o zakresie inwestycji na rok 2010 jeszcze nie została podjęta.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa do emisji CO2	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	221 136,27	0,00	0,00	789 834,70	1 010 970,97
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	3319,00	0,00	0,00	0,00	3 319,00
zakupy	0,00	3319,00	0,00	0,00	0,00	3 319,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	5 350,26	5350,26
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	5 350,26	5 350,26
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	224 455,27	0,00	0,00	784 484,44	1 008 939,70
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	216 340,27	0,00	0,00	0,00	216 340,27
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	4 485,96	0,00	0,00	297 264,22	301 750,18
- amortyzacja za 2008 roku	0,00	4 485,96	0,00	0,00	297 264,22	301 750,18
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	220 826,23	0,00	0,00	297 264,22	297 264,22
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE FINANSOWE HARDEX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych (z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku) o ile nie podano inaczej)

- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	3 629,04	0,00	0,00	487 220,22	490 849,26
k) wartości niematerialnych skompensowane w bilansie	0,00	0,00	0,00	0,00	487 220,22	487 220,22
l) wartości niematerialne netto wykazane w bilansie	0,00	3 629,04	0,00	0,00	0,00	3 629,04

Wartość brutto w pełni amortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu Spółki wynosi 215 086,47 PLN

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2008-31.12.2008 r.

	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa do emisji CO2	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	225 000,85	0,00	0,00	29 962,68	254 963,53
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	14 968,47	0,00	0,00	804 530,78	819 499,25
zakup	0,00	14 968,47	0,00	0,00	804 530,78	819 499,25
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	18 833,05	0,00	0,00	44 658,76	63 491,81
- likwidacja	0,00	18 833,05	0,00	0,00	44 658,76	63 491,81
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	221 136,27	0,00	0,00	789 834,70	1 010 970,97
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	211 818,53	0,00	0,00	11 748,88	223 567,41
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	4 521,74	0,00	0,00	-11 748,88	-7 227,14
- amortyzacja za 2008 roku	0,00	23 354,79	0,00	0,00	10 386,75	33 741,54
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	0,00	18 833,05	0,00	0,00	22 135,63	40 968,68
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	216 340,27	0,00	0,00	0,00	216 340,27
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	4 796,00	0,00	0,00	789 834,70	794 630,70
k) wartości niematerialnych skompensowane w bilansie	0,00	0,00	0,00	0,00	789 834,70	789 834,70
l) wartości niematerialne netto wykazane w bilansie	0,00	4 796,00	0,00	0,00	0,00	4 796,00

Struktura własności

Wartości niematerialne netto	31.12.2009	31.12.2008
a) wytworzone we własnym zakresie	0,00	0,00
b) nabyte wartości niematerialne	3 629,04	4 796,00
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	3 629,04	4 796,00

W ramach Krajowego Systemu Upnień do Emisji na lata 2008 – 2012. Spółce przyznano prawa do emisji CO2 w wysokości 51.054 rocznie. W 2008r. Spółka sprzedała 6.000 praw EUA oraz zamieniła 12.763 praw EUA na CER,

które pozwalają na rozliczenie rocznej emisji CO₂ w wysokości 10% rocznego przydziału przez okres 2,5 lat. W 2009r. Spółka sprzedała kolejne 23.262 prawa EUA.

Prawa te ewidencjonowane są w aktywach jako "wartości niematerialne" i w pasywach jako "inne rozliczenia międzyokresowe". W bilansie ujawniane są w skompensowanej wartości. Spółka posiada wystarczającą liczbę praw do emisji i nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na pokrycie ewentualnego ich niedoboru.

Z przydziału na 2008 –2012 w roku 2008 wykorzystano 45.133 praw do emisji CO₂, w roku 2009 wykorzystano 34.390 praw do emisji CO₂. Na dzień 31.12.2009r. Spółka posiadała 172.684 prawa EUA i 7.658 praw CER.

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2009	31.12.2008
-----	0,00	0,00

Wartość firmy

Nie dotyczy

Połączenia jednostek gospodarczych

Nie dotyczy

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	0,00	0,00
Zwiększenia stanu	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (długoterminowe)

Nie dotyczy

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (długoterminowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Inne aktywa finansowe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (długoterminowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki udzielone	0,00	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00
Należności długoterminowe	3 097,95	6 321,37
Inne	0,00	0,00
RAZEM	3 097,95	6 321,37

Należności długoterminowe	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	3 097,95	6 321,37
- z tytułu sprzedaży mieszkań	3 097,95	6 321,37

Należności długoterminowe netto	3 097,95	6 321,37
Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	3 097,95	6 321,37
struktura walutowa		
a) w walucie polskiej	3 097,95	6 321,37
b) w walutach obcych	0,00	0,00

Zmiana stanu należności długoterminowych	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	6 321,37	23 080,08
b) zwiększenia	0,00	0,00
c) zmniejszenia	3 223,42	16 758,71
d) stan na koniec okresu	3 097,95	6 321,37
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	0,00	0,00

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 17. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	11 210 519,05	11 417 331,93
b) półprodukty i produkty w toku	719 399,21	1 042 970,22
c) produkty gotowe	957 373,18	2 402 895,77
d) towary	0,00	0,00
e) zaliczki na dostawy	16 537,84	2 401,45
Zapasy ogółem, w tym:	12 903 829,28	14 865 599,37
- wartość zapasów odniesiona jako koszt w okresie	47 410 128,78	51 342 773,42
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00

Analiza wiekowa zapasów

	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	10 663 912,06	285 097,98	202 984,89	58 524,12	11 210 519,05
Materiały (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiały netto	10 663 912,06	285 097,98	202 984,89	58 524,12	11 210 519,05
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	719 399,21	0,00	0,00	0,00	719 399,21
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku (netto)	719 399,21	0,00	0,00	0,00	719 399,21
Produkty gotowe (brutto)	957 373,18	0,00	0,00	0,00	957 373,18
Produkty gotowe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe (netto)	957 373,18	0,00	0,00	0,00	957 373,18
Towary (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Towary (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:

	31.12.2009	31.12.2008
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek	0,00	0,00
zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	0,00	0,00

Okoliczności i zdarzenia, które doprowadziły do odwrócenia odpisu wartości zapasów w 2009 i w 2008r. - nie dotyczy.

Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	31.12.2009	31.12.2008
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	7 107 148,95	8 351 789,85
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	7 107 148,95	8 351 789,85
Odpisy aktualizujące wartość należności	388 695,72	315 276,18
Należności z tytułu dostaw i usług netto	6 718 453,23	8 036 513,67

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2009	31.12.2008
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	315 276,18	253 467,92
Zwiększenia, w tym:	228 624,43	62 055,00
Dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	228 624,43	62 055,00
Zmniejszenia w tym:	155 204,89	246,74
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	15 947,46	246,74
Zakończenie postępowań	139 257,43	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności	388 695,72	315 276,18

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2009	31.12.2008
0-30	5 302 625,12	5 319 229,24
30-90	472 719,18	471 282,10
90-180	0,00	0,00
180-360	0,00	0,00
Powyżej 360	0,00	0,00
Przeterminowane	1 399 209,75	2 561 268,51
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	7 107 148,95	8 351 789,85
Odpis aktualizujący wartość należności	388 695,72	315 276,18
Należności z tytułu dostaw i usług netto	6 718 453,23	8 036 513,67

Przeterminowane należności handlowe

	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	925 365,11	1 500 064,08
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 743,82	612 702,88
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	67 405,10	22 756,64
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	155 433,91
e) powyżej 1 roku	388 695,72	270 321,00
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, brutto	1 399 209,75	2 561 278,51

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	396 436,23	315 276,18
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, netto	1 002 773,52	2 246 002,33

Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI (krótkoterminowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 603 625,00	1 046 543,00
Należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
Należności z emisji akcji	0,00	0,00
Pozostałe należności	42 155,86	487 381,91
Pozostałe należności (brutto)	2 645 780,86	1 533 924,91
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Pozostałe należności (netto)	2 645 780,86	1 533 924,91

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Należności handlowe i pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2009	31.12.2008
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	68 656,27	0,00
Odpisy aktualizujące wartości należności	8 991,68	0,00
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	59 664,59	0,00

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych (brutto)

	31.12.2009	31.12.2008
a) należności w walucie polskiej	7 088 190,63	6 720 411,14
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 732 144,28	3 165 303,62
b1. jednostka/waluta EURO	531 349,38	546 489,39
zł	2 181 232,10	2 278 235,76
B2. SEK	1 377 280,44	2 321 559,43
zł	550 912,18	887 067,86
Należności brutto, razem	9 820 334,91	9 885 714,76

W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego, Spółka posiada zabezpieczenie gwarantujące ich spłatę (ubezpieczenie spłaty należności handlowych). W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego nie występują przesłanki do ich utworzenia.

Należności warunkowe (w tym od jednostek powiązanych).

Spółka nie posiada należności warunkowych.

Nota 20 PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2009	31.12.2008
1. W jednostkach powiązanych	1 058 684,93	2 000 000,00
2. W pozostałych jednostkach	4 568 573,67	4 639 438,34
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty od 3 do 12 miesięcy)	4 568 573,67	4 639 438,34
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (forwardy w wartości skompensowanej)	42 730,87	0,00

Struktura walutowa

	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	5 669 989,47	6 639 438,34
b) w walutach obcych (w EUR po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 669 989,47	6 639 438,34

Wg zbywalności

	31.12.2009	31.12.2008
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0,00	0,00
b) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0,00	0,00
c) z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym	4 611 304,54	4 639 438,34
- wartość wg cen nabycia (lokata - wartość bilansowa)	4 568 573,67	4 639 438,34
- wartość wg wartości godziwej (forward - wartość bilansowa)	42 730,87	0,00
d) z ograniczoną zbywalnością	1 058 684,93	2 000 000,00
Wartość wg cen nabycia, razem	5 669 989,47	6 639 438,34
Wartość na początek okresu, razem	6 639 438,34	256 868,44
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0,00	0,00
Wartość bilansowa, razem	5 669 989,47	6 639 438,34

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Inne aktywa finansowe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień sprawozdawczy ustala się na podstawie wartości rynkowych zaczerpniętych z rynku regulowanego (GPW) lub rynku międzybankowego (dla kontraktów forward).

	31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe (forwardy)	2 525 940,00	2 483 209,13	340 650,00	417 468,17
Akcje spółek notowanych	0,00	0,00	0,00	
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 525 940,00	2 483 209,13	340 650,00	417 468,17
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 525 940,00	2 483 209,13	340 650,00	417 468,17

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu Forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Transakcje forward ewidencjonowane są w aktywach jako „krótkoterminowe aktywa finansowe” oraz pasywach jako „pozostałe rozrachunki”. W bilansie ujawniane są w skompensowanej wartości. W konsekwencji, po kompensacji, w bilansie wykazywane są jedynie różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.

Pod pozycją „inne krótkoterminowe aktywa finansowe” na 31.12.2008r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami, a na 31.12.2009r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy oraz różnice kursowe z wyceny bilansowej transakcji forward.

Spółka w 2009r. i w okresie porównawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Nie dotyczy

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2009		31.12.2008	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	1 058 684,93	0,00	2 000 000,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	1 058 684,93	0,00	2 000 000,00	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (lokaty)	4 568 573,67	0,00	4 639 438,34	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	42 730,87	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	5 669 989,47	0,00	6 639 438,34	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	5 669 989,47	0,00	6 639 438,34	0,00

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Lokaty o terminie zapadalności 3-12 miesięcy	4 568 573,67	4 639 438,34	0,00	0,00
Razem inwestycje utrzymywane do terminu	4 568 573,67	4 639 438,34	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 568 573,67	4 639 438,34	0,00	0,00

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Wartość bilansowa
Wg stanu na 31.12.2009	2009	224-238 dni	4 520 000,00	4 568 573,67
Wg stanu na 31.12.2008	II półrocze 2008	183 dni	4 500 000,00	4 639 438,34

Lokaty bankowe na termin 3-12 m-cy są wycenione wg cen nabycia powiększonych o narosłe do dnia bilansowego odsetki i zaliczane są do aktywów utrzymywanych do dnia wymagalności.

Skutki przeszacowania ujmowane są w przychodach finansowych. Aktywa te są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Pod pozycją „inne krótkoterminowe aktywa finansowe” na 31.12.2008r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami, a na 31.12.2009r. krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy oraz różnice kursowe z tytułu przeceny transakcji forward na dzień bilansowy.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa	31.12.2009	31.12.2008
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	261 204,96	63 118,33
- ubezpieczenia	64683,72	60 569,75
- podatki	0,00	0,00
- opłacone z góry prenumeraty	3046,48	2548,58
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	0,00	0,00
- wieczyste użytkowanie gruntów	0,00	0,00
- remont prasy	177 667,40	0,00
- inne	15 807,36	0,00
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	807 496,05	1 488 322,87
- VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	807 496,05	1 488 322,37
- wydatki związane z upublicznieniem Spółki i emisją nowych akcji	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 068 701,01	1 551 441,20

Rozliczenia międzyokresowe - pasywa	31.12.2009	31.12.2008
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 786 685,62	1 699 783,32
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 568 945,88	1 699 783,32
- dotacje	2 217 739,74	0,00
Rozliczenia międzyokresowe, razem	3 786 685,62	1 699 783,32

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Instalacja wyparna	30-09-2009	368.545,50	342.063,18	XI.2022
Hala produkcyjna	30-09-2009	108.252,13	101.230,36	V.2024
Kocioł OR-32 nr 2	31-12-2009	1.870.796,22	1.774.446,20	V.2028
Dotacje		2.347.593,85	2.217.739,74	

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 224 991,97	1 609 078,80
Lokaty krótkoterminowe	601 834,52	5 235 972,58
Kredyty w rachunkach bieżących (nota 32)	0,00	0,00
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 826 826,49	6 845 051 ,38

Struktura walutowa

	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	2 777 485,64	6 301 054,55
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	49 339,01	543 996,83
b1. jednostka/waluta EURO	12 009,44	99 908,88
zł	49 337,17	416 859,81
b2. USD	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. DKK	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
B4. SEK	4,59	332 732,31
zł	1,84	127 137,02
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 826 826,49	6 845 051 ,38

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 224 168,24	1 596 708,95
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	600 000,00	5 212 371,14
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej		0,00
Weksle obce		0,00
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	2 824 168,24	6 809 080,09
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w bilansie	2 826 826,49	6 845 051 ,38
Różnica	2 658,25	35 971,29

Różnica między środkami pieniężnymi w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych wynika z niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny środków na rachunkach walutowych i w kasie walutowej oraz naliczonych, nie otrzymanych odsetek od lokat bankowych do 3 miesięcy.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej owania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	Zwykłe	1 043 710	2,41	2 515,3	W całości przed zarejestrowaniem Spółki	01.06.1992
Akcje serii B	Zwykłe	96 143	2,41	231,7	W całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego	30.06.2008
Razem		1 139 853	2,41	2 747,0		

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu i co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału (brak jest akcji uprzywilejowanych).

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2009		31.12.2008	
	Kapitał zakładowy	Liczba akcji	Kapitał zakładowy	Liczba akcji
a) na początek okresu	2 747 045,73	1 139 853	2 515 341,10	1 043 710
- zwiększenia	0,00	0	231 704,63	96 143
- zmniejszenia	0,00	0	0,00	0
b) na koniec okresu	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,41 PLN i zostały w pełni opłacone. W 2008 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 231,7 tysięcy PLN jako rezultat emisji akcji serii B.

Konwersja obligacji na akcje

Nie dotyczy.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2007	31.12.2008
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 305 403,61	8 305 403,61
b) kapitał utworzony ustawowo	838 447,03	838 447,03
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	23 034 923,92	23 020 929,99
Kapitał zapasowy, razem	32 178 774,58	32 164 780,63

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych oraz z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis. Ponadto kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 9 382 595,37zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1.077.191,76zł.

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	31.12.2009	31.12.2008
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	27 958 448,76	27 958 448,76
b) z tytułu aktualizacji wyceny akcji i udziałów	0,00	0,00
c) z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
d) inny (wg rodzaju)	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	27 958 448,76	27 958 448,76
Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)	31.12.2009	31.12.2008

kapitał rezerwowy	808 000,00	808 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	808 000,00	808 000,00

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	31.12.2009	31.12.2008
	0,00	0,00

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	32 164 780,63	27 958 448,76	808 000,00	60 931 229,39
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				0,00
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej				0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty		0,00	0,00	
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	13 993,93	0,00	0,00	13 993,93
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników		0,00	0,00	
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	32 164 780,63	27 958 448,76	808 000,00	60 945 223,32
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	19 227 925,29	27 958 448,76	808 000,00	47 994 374,05
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 305 403,61	0,00	0,00	8 305 403,61
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	4 631 451,73	0,00	0,00	4 631 451,73
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	32 164 780,63	27 958 448,76	808 000,00	60 931 229,39

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 31. SPOSÓB OBLICZANIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ I ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość księgowa równa kapitałom własnym	64 949 096,23	71 751 977,07
Liczba akcji	1 139 853	1 139 853
Wartość księgowa na jedną akcję	56,98	62,95
Rozwodniona liczba akcji	1 139 853	1 139 853
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	56,98	62,95

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00
Kredyty bankowe	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

	31.12.2009	31.12.2008
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	0,00	0,00
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	0,00	0,00
W okresie od 3 do 5 lat	0,00	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek	0,00	0,00

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2009r. i 31.12.2008r. Spółka nie posiadała kredytów ani pożyczek.

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2009	31.12.2008
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2009	31.12.2008
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	5 743 207,05	9 948 442,21
Zobowiązania z tytułu dywidend		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 772 108,95	6 789 297,31
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 035 356,87	1 188 290,88
- podatek VAT	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	166 022,00	220 313,00
- zobowiązania wobec ZUS	767 065,87	820 655,80
- pozostałe	102 269,00	147 322,08
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	712 764,99	753 694,11
Zobowiązania inwestycyjne	112 881,80	971 684,61
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	110 094,44	245 475,30
Zobowiązania krótkoterminowe razem (bez kredytów)	5 743 207,05	9 948 442,21

Struktura walutowa

	31.12.2009	31.12.2008
a) zobowiązania w walucie polskiej	5 702 104,61	9 063 581,64
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 102,44	884 860,57
b1. jednostka/waluta EURO	10 004,98	210 147,92
zł	41 102,44	876 821,19
b2. DKK	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
b3. SEK	0,00	21 040,00
zł	0,00	8 039,38
pozostałe waluty w zł	0,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe, razem (bez kredytów)	5 743 207,05	9 948 442,21
--	---------------------	--------------

Zobowiązania handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwale wniesione do Funduszu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone pracownikom	180,00	900,00
Środki pieniężne	8 311,32	9 224,87
Zobowiązania z tytułu Funduszu	8 491,32	10 124,87
Saldo po skompensowaniu	0,00	0,00
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	438 017,43	412 787,51

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 112 881,80zł. Zobowiązania inwestycyjne posiadane przez Spółkę są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Pozycje pozabilansowe, zobowiązania warunkowe

Według stanu na 31.12.2009r. ani w okresie porównawczym Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych. Równocześnie, na zlecenie Hardex S.A., PKO BP S.A. zablokował lokaty terminowe jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 4 460,0 tys. zł oraz w lutym 2009r. wygasły gwarancje wystawione przez Raiffeisen Bank Polska SA na zlecenie Hardex S.A. stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 1.790,0 tys. zł w związku z upływem terminu ważności.

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

Nie dotyczy.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie dotyczy.

Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	208 753,08	213 108,56
- świadczenia emerytalne	208 753,08	213 108,56
b) zwiększenia	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	4 355,48
- świadczenia emerytalne	1 750,46	4 355,48
e) stan na koniec okresu	207 002,62	208 753,08

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	1 935,98	3 007,36
- świadczenia emerytalne	1 935,98	3 007,36
b) zwiększenia	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	0,00
c) wykorzystanie	112,90	0,00
- świadczenia emerytalne	112,90	1 071,38
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	1 823,08	1 935,98

Zmiana stanu rezerwy na inne długoterminowe obowiązkowe świadczenia pracowników	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zmiana stanu rezerwy na inne krótkoterminowe obowiązkowe świadczenia pracowników	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	898 487,00	939 328,00
b) zwiększenia	469 531,00	898 487,00
c) wykorzystanie	898 487,00	939 328,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	469 531,00	898 487,00

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Pracownikom przechodzącym na emerytury wypłacane są kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Do wyznaczenia rezerwy wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (metodę świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy). Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę przyszłych świadczeń. Uwzględniono prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej.

Wycena aktuarialna dokonywana jest raz w roku na dzień bilansowy.

Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

Długoterminowych (wg tytułów)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan innych rezerw na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
e) stan innych rezerw na koniec okresu	0,00	0,00
Krótkoterminowych (wg tytułów)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan innych rezerw na początek okresu	17 604,57	16 473,52
- badanie bilansu	10 000,00	9 200,00
- poniesione inne koszty bez faktur	7 604,57	7 273,52
b) zwiększenia (z tytułu)	403 052,50	378 270,69
- badanie bilansu	30 000,00	27 800,00
- poniesione inne koszty bez faktur	373 052,50	350 470,69
c) wykorzystanie (z tytułu)	386 279,92	377 139,64
- badanie bilansu	30 000,00	27 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	356 279,92	350 139,64
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
e) stan innych rezerw na koniec okresu	34 377,15	17 604,57

Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka posiada instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu odstaw i usług powstałych w toku prowadzonej działalności podstawowej.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych - walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka bierze pod uwagę możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Ewentualny wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu Emitenta, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Ryzyko to jest jednak niewielkie, gdyż udział zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest niski.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. Około 50% sprzedaży Spółki trafia poza granice Polski. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31.12.2009			
EUR	+1%	+300 000	+300 000
USD	+ x%		
EUR	- 1%	-300 000	-300 000
USD	- x%		
Rok zakończony 31.12.2008			
EUR	+ X%		
USD	+ x%		
EUR	- X%		
USD	- x%		

Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka w celu jego ograniczenia ubezpiecza należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką.

W Spółce, w obecnej sytuacji, nie przewiduje się utraty płynności.

Ryzyko zmiany cen materiałów

Zarówno w bieżącym roku obrotowym jak i w roku poprzednim Spółka była narażona, jak wszystkie przedsiębiorstwa z branży na ryzyko zmiany cen materiałów.

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2009 i w roku poprzednim nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Hardex S.A. jest jednozakoładową jednostką, nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Jednostką dominującą wobec Hardex S.A. jest BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie nie wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a BBI Capital NFI S.A., który na dzień 31 grudnia 2009 roku jest właścicielem 31,5% akcji zwykłych HARDEX S.A. (31 grudnia 2008: 43,79%), które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Jednostka stowarzyszona

Nie dotyczy.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Nie dotyczy.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Hardex S.A. zgodnie z zawartą dnia 31.10.2008r. umową, udzielił BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) oprocentowanej pożyczki w kwocie 3 mln zł. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych i zabezpieczona wekslem własnym in blanco. Dnia 31.12.2009 r. BBI spłacił 2 mln zł wraz z należnymi odsetkami za ten okres. Termin spłaty pozostałej części pożyczki przypada na 13.01.2010 r.

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Hardex S.A., jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia.

Spółka w okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. i prezentowanym okresie porównywalnym nie przeprowadziła transakcji z Członkami Zarządu i organów nadzorczych oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkom, w których są znaczącymi udziałowcami. Hardex S.A. nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek

Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia od 01.01.09r. do 31.12.2009	Wynagrodzenia od 01.01.08r. do 31.12.2008
1. Zarządzający	677 278,99	1 340 621,97
Ireneusz Karczmarek - Prezes Zarządu	302 651,64	566 085,57
Anna Juszczak - Członek Zarządu	157 913,35	361 450,32
Waldemar Motyka - Członek Zarządu	205 464,00	413 086,08
Agnieszka Maciejewska	11 250,00	0,00
2. Nadzorujący	239 154,39	228 115,59
Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej	55 802,65	53 227,04
Piotr Karmelita – Członek Rady Nadzorczej	47 830,88	45 623,17
Andrzej Beśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	47 830,88	45 623,17

Bartłomiej Skotnicki – Członek Rady Nadzorczej	0,00	23 426,00
Dariusz Zych – Członek Rady Nadzorczej	43 844,00	41 821,25
Kinga Śluzek – Członek Rady Nadzorczej	43 844,00	18 395,26
RAZEM	916 433,38	1 568 737,86

b) świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00
c) pozostałe świadczenia długoterminowe	0,00
d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00
e) płatności w formie akcji własnych	0,00

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

Nota 43. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w od 01.01.09r. do 31.12.2009.	Z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w od 01.01.08r. do 31.12.2008.
		kobiety 2009r.	mężczyźni 2009r.	
Ogółem zatrudnienie z tego:	431	114	317	431
- pracownicy ogółem	431	114	317	430
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	84	33	51	393
pracownicy na stanowiskach robotniczych	347	81	266	337
- uczniowie	-	-	-	-
-osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	5	4	-	1

Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Od 30 lipca 2009 r. Spółka korzysta ze środka trwałego na podstawie umowy leasingowej z dnia 21.07.2009 r. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Toyota Avensis o wartości netto 83 196,72 zł. Opłata wstępna w wysokości 20.799,18 zł netto uiszczona została 24.07.2009r., kolejne opłaty leasingowe w wysokości 3 294,59 zł netto uiszczane są za każdy rozpoczęty miesiąc trwania umowy (do 31.07.2011 roku). Zabezpieczeniem spłaty należności związanych z umową leasingową jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2009r. w Spółce nie są prowadzone sprawy sądowe, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na jej działalność i sytuację finansową.

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie dotyczy.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Sprawozdanie finansowe na 31.12.2009r. oraz prezentowane porównywalne dane finansowe nie były korygowane wskaźnikiem inflacji.

Nota 49. SPORZĄDZANIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Hardex S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż jest jednozakoładową jednostką (brak wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca, którą jest BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA z siedzibą w Warszawie, ul.Emilii Plater 28

Nota 50. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

Umowę o dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego wg stanu na 30.06.2009r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2009 rok zawarto w dniu 16 kwietnia 2009r. z firmą PKF Audyt Sp. z o.o. na okres 1 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z w/w umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego wyniosła 30.000zł + podatek VAT (za rok 2009). Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2008 wyniosło 28.000zł + podatek VAT.

b) inne usługi poświadczające, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi

Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych z innych tytułów niż z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego

- w 2009r. nie występowały
- w 2008r. nie występowały

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Ireneusz Kaczmarek	Prezes Zarządu	
Waldemar Motyka	Członek Zarządu	
Agnieszka Maciejewska	Członek Zarządu	
Justyna Radko	Główny Księgowy	