

H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2010

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 31.12.2010 roku.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2010 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 (biernie 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. 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. wyliczonych 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):

	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.
EUR	4,1082 zł/eur	3,9603 zł/eur
SEK	0,4000 zł/sek	0,4415 zł/sek
CHF	2,7661 zł/chf	3,1639 zł/chf

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.

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 notcie 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 2010r. nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

VI. Nowe standardy i zmiany do standardów obowiązujące dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010r.

▪ MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Niniejszego standardu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji, w wyniku których jednostka nabywa dobra jako część aktywów netto, nabytych w wyniku połączenia jednostek, w myśl definicji zawartej w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.), w odniesieniu do połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą tak jak je opisują paragrafy B1-B4 MSSF 3, ani w odniesieniu do wniesienia przedsięwzięcia przy tworzeniu wspólnych przedsięwzięć w myśl definicji zawartej w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. W związku z powyższym instrumenty kapitałowe wyemitowane w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zamian za kontrolę nad jednostką przejętą nie są objęte zakresem niniejszego standardu. Jednakże w zakres niniejszego standardu wchodzi instrumenty kapitałowe przyznane pracownikom jednostki (i dlatego są objęte zakresem niniejszego standardu).

Ponadto MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) i zmiany MSSF wydane w kwietniu 2009 r. zmieniły paragraf 5 MSSF 2. Zmiany te stosuje się w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, zmiany te również będą miały zastosowanie do tego wcześniejszego okresu.

▪ 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. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

▪ MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008r.

i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

▪ MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010r.

i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

▪ MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

▪ **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. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Spółka stosuje MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawnionych do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

▪ **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 precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

▪ **Poprawki do MSSF 2009**

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2010”, 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.

▪ **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

▪ **MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Zmieniony MSR 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.

▪ **MSR 17 Leasing**

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynki.

▪ **MSR 36 Utrata wartości aktywów**

Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia. Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

▪ **MSR 38 (Z) Wartości niematerialne**

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek. Kwoty ujęte w związku z wartościami niematerialnymi i wartością firmy, które wynikają z połączenia jednostek w poprzednich okresach, nie są korygowane. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również te zmiany w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu i fakt ten ujawnia.

▪ **MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena**

Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.

▪ **KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych**

Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również tę zmianę do tego wcześniejszego okresu i ujawnia ten fakt.

Zmiany dotyczą zakresu standardu. Interpretacja nie ma zastosowania do wbudowanych instrumentów pochodnych nabytych w wyniku:

- a) połączenia jednostek (zgodnie z definicją w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.);
- b) połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą zgodnie z opisem w paragrafach B1-B4 MSSF 3 (zaktualizowanego w 2008 r.) lub
- c) powołania wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z definicją w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lub ich możliwej ponownej oceny na dzień przejęcia.

▪ **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. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę..

▪ **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. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

▪ **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. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

▪ **KIMSF 16 (Z) Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą**

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r.

i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(mogą) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczeń grupy kapitałowej powinna być przejrzyste udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy.

▪ **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. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

▪ **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. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

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

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

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.

➤ **Zmiany do MSSF 1**

W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji**

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 *Płatności w formie akcji*. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 7**

W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom. Zgodnie z zamianami do MSSF 7 jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w przypadku:

- (a) okresów rocznych lub śródrocznych, w tym sprawozdań z sytuacji finansowej, prezentowanych w trakcie rocznego okresu porównawczego kończącego się przed 31 grudnia 2009 r., lub
- (b) sprawozdań z sytuacji finansowej prezentowanych z początkiem najwcześniejszego okresu porównawczego w terminie przed 31 grudnia 2009 r.

Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne**

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjonalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych**

W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostka stosuje niniejszy standard retrospektywnie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie – bądź to całego standardu bądź to częściowego zwolnienia w odniesieniu do jednostek powiązanych z rządem - jest dozwolone. Jeżeli jednostka stosuje cały standard lub wspomniane częściowe zwolnienie do okresu rozpoczynającego się przed 1 stycznia 2011 r., fakt ten ujawnia.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania**

W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych składek w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania. Jednostka stosuje wspomniane zmiany w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania tych zmian w stosunku do wcześniejszego okresu jednostka ujawnia ten fakt.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**

W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegocjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja dotyczy

ujmowania transakcji przez jednostkę w przypadku renegotjacji warunków zobowiązania finansowego, w wyniku której jednostka emituje instrumenty kapitałowe przeznaczone dla wierzyciela jednostki w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego. Nie dotyczy ona ujęcia księgowego przez wierzyciela. Jednostka stosuje niniejszą interpretację do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania niniejszej interpretacji w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 lipca 2010 r., jednostka ujawnia ten fakt. Jednostka stosuje zmianę w polityce rachunkowości zgodnie z MSR 8 z początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu porównawczego. Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania 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	31.12.2010	31.12.2009
a) wyroby gotowe	101 873 942,45	100 776 214,50
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) usługi	554 174,02	523 778,89
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	102 428 116,47	101 299 993,39
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	48 446 196,47	42 896 748,45
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	53 981 920,00	58 403 244,94
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	102 428 116,47	101 299 993,39
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) towary	0,00	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) materiały	852 256,73	702 474,90
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	852 256,73	702 474,90
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	852 256,73	702 474,90
- 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	852 256,73	702 474,90
- 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 jednozakładową 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	31.12.2010	31.12.2009
a) amortyzacja	5 717 917,88	5 733 054,86
b) zużycie materiałów i energii	66 037 906,56	63 626 773,98
c) usługi obce	13 113 336,28	12 324 478,17
d) podatki i opłaty	1 930 186,95	1 807 011,56
e) wynagrodzenia	13 373 350,60	13 450 290,32
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 248 763,89	3 185 376,21
g) pozostałe koszty rodzajowe	497 669,87	486 784,17

Koszty według rodzaju, razem	103 919 132,03	100 613 769,27
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 899,62	1 441 740,47
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-278 060,38	-291 266,18
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 823 817,16	-7 399 315,64
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 197 948,75	-6 148 672,48
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	89 625 205,36	88 216 255,44

Koszty zatrudnienia	31.12.2010	31.12.2009
Koszty wynagrodzeń	11 763 092,26	11 715 461,85
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 248 763,89	3 185 376,21
Koszty świadczeń emerytalnych – program określonych świadczeń	22 615,44	12 212,19
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	1 587 642,90	1 722 616,28
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	16 622 114,49	16 635 666,53

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)	31.12.2010	31.12.2009
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	591 185,63	1 307 273,60
b) dotacje	161 167,69	129 854,11
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	372 242,84	456 080,25
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	130 837,44	130 837,44
- uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	200 668,33	293 889,68
- inne	40 737,07	31 353,13
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 124 596,16	1 893 207,96

Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)	31.12.2010	31.12.2009
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	98 942,27	236 364,94
- odpis aktualizujący należności	98 942,27	236 364,94
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	242 282,37	336 380,38
- darowizny	14 864,42	28 644,00
- koszty spowodowane zdarzeniami losowymi	190 387,95	0,00
- inne	37 030,00	307 736,38
Pozostałe koszty operacyjne, razem	341 224,64	572 745,32

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	31.12.2010	31.12.2009
Należności	98 942,27	236 364,94
Zapasy	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
RAZEM	98 942,27	236 364,94

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	402 392,55	458 889,34
- od jednostek powiązanych	271 232,88	142 849,31
- odsetki od lokat	104 046,50	256 218,95
- odsetki z tytułu wierzytelności	7 679,49	16 812,60
- odsetki z rachunków bieżących	17 996,39	12 942, 60
- inne	1 437,29	30 065,88
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	338 432,22	138 240,80
Aktualizacja wartości kontraktu forward	8 354,79	42 730,87
RAZEM	749 179,56	639 861,01

Koszty finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek	1 196,69	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	403 592,92	182 780,75
Pozostałe	0,00	63,68
RAZEM	404 789,61	182 844,43

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	31.12.2010	31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	153 842,75	1 605 986,18
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 916 674,94	1 233 062,82
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a, podatkiem dochodowym	272 240,71	254 335,06
- przejściowe różnice między zyskiem/stratą brutto a podatkiem dochodowym	1 654 934,23	1 001 371,76
- dochody straty wolne od podatku dochodowego art.. 17 pkt 20	0,00	0,00
- darowizna zwolniona z podatku dochodowego	-10 500,00	-22 644,00
- dochód z art. 10 ustawy	0,00	0,00
3. Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 070 517,69	2 839 049,00
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	393 398,23	539 419,00
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
7. Podatek dochod. bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	393 399,00	539 419,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	393 399,00	539 419,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	0,00	0,00

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:	31.12-2010	31.12.2009
- zmniejszenie/zwiększenie z tyt. powstania i odwrócenia różnic przejściowych	- 314 430,00	-190 260,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej 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	-314 430,00	-190 260,00

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	31.12.2010	31.12.2009
podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, z tego:	78 969,00	349 159,00
- dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00
- dotyczący wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty, z tytułu:	31.12.2010	31.12.2009
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	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan aktywów na początek okresu, 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
2. Zwiększenia	205 311,00	185 718,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	205 513,00	185 718,00
- różnice kursowe	4 790,00	2 788,00
- odpisy aktualizujące	15 536,00	42 388,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	91 474,00	89 211,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	81 874,00	39 617,00
- rezerwa na remonty	0,00	0,00
- pozostałe	11 637,00	11 714,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0,00
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0,00
3. Zmniejszenia	220 364,00	610 284,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	162 233,00	512 135,00
- różnice kursowe	22 393,00	22 393,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	89 211,00	170 713,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	39 617,00	289 969,00
- amortyzacja bilansowa > amortyzacja podatkowa	0,00	23 139,00
- pozostałe	11 012,00	4 298,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		0,00
c) odniesione na kapitał własny rozliczany z wynikiem finansowym w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (w związku z przeceną śr.trw.)	58 131,00	98 149,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	978 130,00	993 183,00
a) odniesionych na wynik finansowy	407 140,00	364 462,00
b) odniesionych na kapitał własny rozliczany z wynikiem	570 990,00	628 721,00
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 31.12.2010	zmniejszenia(-) zwiększenia(+)	stan na 31.12.2009
Aktywa		3 950 148,77	-339 324,38	4 289 473,15
środki trwałe, w tym:		3 511 014,08	-426 985,20	3 937 999,28
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2005	2014	0,00	-2 619,30	2 619,30
b) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2006	2014	0,00	- 8 548,87	8 548,87
b) z tyt. różnic wart.pocz. przeszacow.śr. trw. 2006	2014	6 478,88	-61 282,22	67 761,10
c) z tyt. nadwyżki amort.bilans.nad podatk.-skróć.okres 2003	2010	0,00	-12 123,40	12 123,40
Ztyt. Modernizacji środków trwałych		25 741,38	25 741,38	
d) z tyt. nadwyżki amort.bilans.nad podatk.-skróć.okres 2004,2006	2011	1 701,84	- 2 161 ,98	3 863,82
e) z tyt. amortyzacji ponad limit 96,97	2033	471 890,46	- 62 139,70	534 030,16

f) z tyt. przeceny śr.trw. (utw. z kapitałami)	2036	3 005 201,52	-303 851,11	3 309 052,63
-nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu				
INNE	2010	439 134,69	87 608,82	351 473,87
Pasywa		1 198 930,61	1 167 894,85	937 798,05
rezerwy, w tym:		768 013,25	55 279,40	712 733,85
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt. rezerwy na bad.bil, koszty pracownicze, przyszłe zobow.	2010	540 847,90	36 939,75	503 908,15
b) z tyt. odprow emeryt.	Sukcesywnie	227 165,35	18 339,65	208 825,70
INNE	2010	430 917,36	205 853,16	225 064,20
Suma ujemnych różnic przejściowych		5 149 322,38		5 227 271,20

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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
2. Zwiększenia	138 767,00	257 931,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	138 524,00	57434,00
- różnice kursowe	9 242,00	15974,00
- naliczone odsetki	880,00	21544,00
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	18 121,00	19178,00
- różnica wartości netto dot. modernizacji	110 524,00	738,00
- inne	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	200 497,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	468 250,00	872 757,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	313 618,00	445356,00
- różnice kursowe	15 974,00	43341,00
- naliczone odsetki	21 544,00	30210,00
- amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych	7 237,00	9231,00
- rozliczenie remontu prasy hydraulicznej	0,00	0,00
- nadwyżka amortyzacji podatku nad bilansowa	268 863,00	282525,00
- inne	139 327,00	80049,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (w związku z przeceną śr.trw.)	154 632,00	427 401,00
- utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	154 632,00	427 401,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 149 999,00	4 479 482,00
a) odniesionej na wynik finansowy	836 854,00	1 011 706,00
b) utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	3 313 145,00	3 467 776,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	978 130,00	993 183,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 149 999,00	4 479 482,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 171 869,00	3 486 299,00

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaniechanie działalności.

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i likwidacji

Na dzień 31 grudnia 2010 nie wystąpiły 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:

	31.12.2010	31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	74 873,75	1 256 827,18
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	74 873,75	1 256 827,18
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	74 873,75	1 256 827,18

Liczba wyemitowanych akcji	31.12.2010	31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	1 139 853	1 139 853
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	1 139 853

	31.12.2010	31.12.2009
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,07	1,10
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,07	1,10

W okresie między 31 grudnia 2010r. a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Działalność zaniechana	31.12.2010	31.12.2009
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 2009 rok, wypłacona dnia 27 maja 2010 roku, wyniosła 1 139 853,00 PLN.

Wartość dywidendy na jedną akcję przeznaczona do wypłaty za rok 2009 wyniosła 1,00 PLN.

W 2010 i 2009 nie wypłacono zaliczek na poczet dywidendy.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własności (netto)

	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	43 854 359,26	46 300 348,94
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe, razem	43 854 359,26	46 300 348,94

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie (blokada na lokatach terminowych)	0,00	0,00

Wartość brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółki na 31.12.2010r. wynosi 9.987.854,52 zł.

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) – za okres 1.01.2010-31.12.2010 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	13 300 223,48	60 665 342,23	2 282 799,83	296 936,66	79 164 705,09
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	36 800,00	3 045 697,32	159 440,13	21 650,51	3 263 587,96
- z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	36 800,00	1 342 865,39	0,00	0,00	1 379 665,39
- zakupu	0,00	0,00	1 702 831,93	159 440,13	21 650,51	1 883 922,57
- darowizny	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	257 911,83	0,00	10 350,00	268 261,83
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	257 911,83	0,00	10 350,00	268 261,83
- 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	13 337 023,48	63 453 127,72	2 442 239,96	308 237,17	82 160 031,22
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 046 299,68	3 680 925,97	26 602 274,01	1 253 468,25	281 388,24	32 864 356,15
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	130 837,44	764 792,36	4 311 092,68	233 255,03	1 338,30	5 441 315,81
- amortyzacja za 2010r. zgodna z RZiS	130 837,44	764 792,36	4 568 943,21	233 255,03	11 688,30	5 709 516,34
- wyksięgowanie amortyzacji za 2010 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0,00	0,00	257 850,53	0,00	10 350,00	268 200,53
- wyksięgowanie amortyzacji za 2010 z tytułu nieodpłatnego przekazania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 177 137,12	4 445 718,33	30 913 366,69	1 486 723,28	282 726,54	38 305 671,96
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. – 31.12.2010 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 środków trwałych na koniec okresu	1 442 265,77	8 891 305,15	32 539 761,03	955 516,68	25 510,63	43 854 359,26

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
- wyksiegowanie 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

Środki trwałe w budowie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na 01.01	477 700,89	238 425,60
Poniesione nakłady w roku obrotowym	2 354 568,33	3 797 370,12
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 800,00	180 851,99
- urządzenia techniczne i maszyny	2 136 677,69	3 451 751,94
- środki transportu	159 440,13	162 326,19
- inne środki trwałe	21 650,51	2 440,00
Środki trwałe w budowie, razem stan na ostatni dzień okresu	80 000,00	477 700,89

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2010	Wartość brutto na 31.12.2010	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość brutto na 31.12.2009
398 178	2 615 245,56	398 178	2 615 245,56

Na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009r. nie występowały grunty i budynki objęte hipoteką.
Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w 2010r. nie wystąpiła.

Leasingowane środki trwałe

W 2010 i w 2009 Spółka nie korzystała ze środków trwałych na podstawie umów leasingu.

Środki trwałe sprzedane i przeznaczone do sprzedaży:

a) sprzedane od 01.01 do 31.12.2010

W okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. Spółka nie sprzedała środków trwałych.

b) przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2010r.:

Na dzień 31.12.2010r. Spółka nie posiada środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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 31.12.2010r. i 31.12.2009r. 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 2007 Spółka wykorzystuje dwie maszyny o łącznej wartości 63.000,00zł na podstawie umowy użyczenia.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	31.12.2010	31.12.2009
- 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	0,00	0,00
- środki transportu	0,00	0,00
- inne środki trwałe	0,00	0,00
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	0,00	0,00

Nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2010 Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w wysokości 664 064,74zł oraz na środki trwałe 2 354 568,33 zł, w tym dotyczące ochrony środowiska 0,00zł.

Decyzja o zakresie inwestycji na rok 2011 jeszcze nie została podjęta.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010 – 31.12.2010 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	224 455,27	0,00	0,00	784 484,44	1 008 939,71
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	664 064,74	0,00	0,00	653 401,58	1317 466,32
zakup	0,00	664 064,74	0,00	0,00	653 401,58	1317 466,32
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	2 589,00	0,00	0,00	4 841,96	7 430,96
- likwidacja	0,00	2 589,00	0,00	0,00	4 841,96	7 430,96
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	885 931,01	0,00	0,00	1433 044,06	2 318 975,06

SPRAWOZDANIE FINANSOWE HARDEX S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2010 R.

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

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	220 826,23	0,00	0,00	297 264,22	518 090,45
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	8 401,54	0,00	0,00	305 109,77	313 511,31
- amortyzacja za 2010 rok	0,00	5 812,54	0,00	0,00	305 109,77	310 922,31
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	0,00	2 589,00	0,00	0,00	0,00	2 589,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	226 638,77	0,00	0,00	602 373,99	829 012,76
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	659 292,24	0,00	0,00	830 670,07	1 489 962,31
k) wartości niematerialnych skompensowane w bilansie	0,00	0,00	0,00	0,00	830 670,07	830 670,07
l) wartości niematerialne netto wykazane w bilansie	0,00	659 292,24	0,00	0,00	0,00	659 292,24

Wartość brutto na 31.12.2010r. w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu Spółki wynosi 219.143,05 PLN

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
- 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

Struktura własności

Wartości niematerialne netto	31.12.2010	31.12.2009
a) wytworzone we własnym zakresie	0,00	0,00
b) nabyte wartości niematerialne	659 292,24	3 629,04
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	659 292,24	3 629,04

W ramach Krajowego Systemu Upoważnień 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. W 2010r. Spółka sprzedała kolejne 9.052 prawa EUA oraz zamieniła 12.000 praw EUA na CER, które pozwalają na rozliczenie rocznej emisji CO₂ w wysokości 10% rocznego przydziału przez okres 2,35 roku.

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 45.666 praw do emisji CO₂, w roku 2009 wykorzystano 34.391 praw do emisji CO₂, w roku 2010 wykorzystano 43 785 praw do emisji CO₂. Na dzień 31.12.2010r. Spółka posiadała 122.347 praw EUA i 14.552 praw CER.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2010	30.06.2009
-----	0,00	0,00

Wartość firmy

Nie dotyczy

Połączenia jednostek gospodarczych

Nie dotyczy

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
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 (dlugoterminowe)

Nie dotyczy

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (dlugoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
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)

	31.12.2010	31.12.2009
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	812,67	3 097,95
Inne	0,00	0,00
RAZEM	812,67	3 097,95

Należności długoterminowe	31.12.2010	31.12.2009
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	812,67	3 097,95
- z tytułu sprzedaży mieszkań	812,67	3 097,95
Należności długoterminowe netto	812,67	3 097,95
Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	812,67	3 097,95
struktura walutowa		
a) w walucie polskiej	812,67	3 097,95
b) w walutach obcych	0,00	0,00

Zmiana stanu należności długoterminowych	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 097,95	6 321,37
b) zwiększenia	0,00	0,00
c) zmniejszenia	2 285,28	3 223,42
d) stan na koniec okresu	812,67	3 097,95
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	0,00	0,00

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2010	31.12.2009
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.

	31.12.2010	31.12.2009
a) materiały	10 884 582,02	11 210 519,05
b) półprodukty i produkty w toku	745 447,66	719 399,21
c) produkty gotowe	1 397 336,85	957 373,18
d) towary	0,00	0,00
e) zaliczki na dostawy	2 401,45	16 537,84
Zapasy ogółem, w tym:	13 029 767,98	12 903 829,28
- wartość zapasów odniesiona jako koszt w okresie	51 488 071,48	47 410 128,78
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00

Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów	31.12.2010	31.12.2009
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 2010 i w 2009r. - nie dotyczy.

Analiza wiekowa zapasów

	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	9 816 560,88	469 696,02	305 039,24	293 285,88	10 884 582,02
Materiały (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiały netto	9 816 560,88	469 696,02	305 039,24	293 285,88	10 884 582,02
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	745 447,66	0,00	0,00	0,00	745 447,66
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku (netto)	745 447,66	0,00	0,00	0,00	745 447,66
Produkty gotowe (brutto)	1 397 336,85	0,00	0,00	0,00	1 397 336,85
Produkty gotowe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe (netto)	1 397 336,85	0,00	0,00	0,00	1 397 336,85
Towary (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	31.12.2010	31.12.2009
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	10 349 295,40	7 114 889,46
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	10 349 295,40	7 114 889,46
Odpisy aktualizujące wartość należności	464 821,33	396 436,23
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 884 474,07	6 718 453,23

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2010	31.12.2009
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	396 436,23	315 276,18
Zwiększenia, w tym:	98 942,27	236 364,94
Dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	98 942,27	236 364,94
Zmniejszenia w tym:	30 557,17	155 204,89
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	26 231,33	15 947,46
Zakończenie postępowań	4 325,84	139 257,43
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	464 821,33	396 436,23

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2010	31.12.2009
0-30	7 072 750,22	5 302 625,12
30-90	1 201 026,00	472 719,18
90-180	0,00	0,00
180-360	0,00	0,00
Powyżej 360	0,00	0,00
Przeterminowane	1 812 558,40	1 399 209,75
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	10 349 295,40	7 114 889,46
Odpis aktualizujący wartość należności	464 821,33	396 436,23
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9 884 474,07	6 718 453,23

Przeterminowane należności handlowe	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	1 373 993,33	925 365,11
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	233 147,84	17 743,82
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	67 405,10
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
e) powyżej 1 roku	205 417,23	388 695,72
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, brutto	1 812 558,40	1 399 209,75
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	464 821,33	396 436,23
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, netto	1 347 737,07	1 002 773,52

Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	663 186,00	2 603 625,00
Należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
Należności z emisji akcji	0,00	0,00
Pozostałe należności	154 243,28	42 155,86
Pozostałe należności (brutto)	817 429,28	2 645 780,86
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Pozostałe należności (netto)	817 429,28	2 645 780,86

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Należności handlowe i pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2010	31.12.2009
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	0,00	68 656,27
Odpisy aktualizujące wartości należności	0,00	8 991,68
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	0,00	59 664,59

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych (brutto)

	31.12.2010	31.12.2009
a) należności w walucie polskiej	6 683 034,38	7 088 190,63
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 403 300,24	2 732 144,28
b1. jednostka/waluta EURO	810 031,04	531 349,38
Zł	3 207 965,93	2 181 232,10
B2. SEK	442 433,32	1 377 280,44
Zł	195 334,31	550 912,18
Należności brutto, razem	10 086 334,62	9 820 334,91

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

	31.12.2010	31.12.2009
1. W jednostkach powiązanych	0,00	1 058 684,93
2. W pozostałych jednostkach	3 111 072,62	4 611 304,54
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty od 3 do 12 miesięcy)	3 102 717,83	4 568 573,67
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (forwardy w wartości skompensowanej)	8 354,79	42 730,87

Struktura walutowa	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	3 111 072,62	5 669 989,47
b) w walutach obcych (w EUR po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 111 072,62	5 669 989,47

Wg zbywalności	31.12.2010	31.12.2009
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	3 111 072,62	4 611 304,54
- wartość wg cen nabycia (lokata - wartość bilansowa)	3 102 717,83	4 568 573,67
- wartość wg wartości godziwej (forward - wartość bilansowa)	8 354,79	42 730,87
d) z ograniczoną zbywalnością	0,00	1 058 684,93
Wartość wg cen nabycia, razem	3 111 072,62	5 669 989,47
Wartość na początek okresu, razem	5 669 989,47	6 639 438,34
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0,00	0,00
Wartość bilansowa, razem	3 111 072,62	5 669 989,47

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
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 PRZES 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).

	31.12.2010		31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe (forwardy)	2 999 450,00	2 991 095,21	2 525 940,00	2 483 209,13
Akcje spółek notowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 999 450,00	2 991 095,21	2 525 940,00	2 483 209,13
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 999 450,00	2 991 095,21	2 525 940,00	2 483 209,13

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	8 354,79	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0,00	0,00	0,00

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2009		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	42 730,87	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające – aktywa	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0,00	0,00	0,00

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 31.12.2010r. i 31.12.2009r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami oraz różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.

Spółka w 2010r. i w okresie porównawczym nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Nie dotyczy

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2010		31.12.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	0	0,00	1 058 684,93	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	1 058 684,93	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (lokaty)	3 102 717,83	0,00	4 568 573,67	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	8 354,79	0,00	42 730,87	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	3 111 072,62	0,00	5 669 989,47	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	3 111 072,62	0,00	5 669 989,47	0,00

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe		
	31.12.2010	31.12.2009		31.12.2010	31.12.2009	
Lokaty o terminie zapadalności 3-12 miesięcy	3 102 717,83	4 568 573,67		0,00	0,00	
Razem inwestycje utrzymywane do terminu	3 102 717,83	4 568 573,67		0,00	0,00	
- długoterminowe	0,00	0,00		0,00	0,00	
- krótkoterminowe	3 102 717,83	4 568 573,67		0,00	0,00	

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Wartość bilansowa
Wg stanu na 31.12.2010	2010	121-236 dni	3 100 000,00	3 102 717,83
Wg stanu na 31.12.2009	2009	224-238 dni	4 520 000,00	4 568 573,67

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 31.12.2010r. i 31.12.2009r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami.

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa	31.12.2010	31.12.2009
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	50 927,31	261 204,96
- ubezpieczenia	38 563,00	64 683,72
- podatki	0,00	0,00
- opłacone z góry prenumeraty	6 540,59	3 046,48
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	0,00	0,00
- wieczyste użytkowanie gruntów	0,00	0,00
- remont prasy	0,00	177 667,40
- inne	5 823,72	15 807,36
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	528 545,15	807 496,05
- VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	528 545,15	807 496,05
- wydatki związane z upublicznieniem Spółki i emisją nowych akcji	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	579 472,46	1 068 701,01

Rozliczenia międzyokresowe - pasywa	31.12.2010	31.12.2009
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 712 570,49	3 786 685,62
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 438 108,44	1 568 945,88
- dotacje	2 274 462,05	2 217 739,74
Rozliczenia międzyokresowe, razem	3 712 570,49	3 786 685,62

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Instalacja wyparna	30-09-2009 30-12-2010	368.545,50 217 890,00	502 157 ,33	XI.2022
Hala produkcyjna	30-09-2009	108.252,13	94 208,56	V.2024
Kocioł OR-32 nr 2	31-12-2009	1.870.796,22	1 678 096,16	V.2028

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 328 620,31	2 224 991,97
Lokaty krótkoterminowe	4 701 912,60	601 834,52
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	7 030 532,91	2 826 826,49

Struktura walutowa	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	6 300 767,04	2 777 485,64
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	729 765,87	49 339,01
b1. jednostka/waluta EURO	184 270,35	12 009,44
zł	729 765,87	49 337,17
b2. USD	0,00	0,00
zł	0,00	0,00
B3. SEK	0,00	4,59
zł	0,00	1,84
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 030 532,91	2 826 826,49

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

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 309 717,08	2 224 168,24
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	4 700 000,00	600 000,00
Odsetki od lokat do 3 m-cy	1 912,60	
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej		
Weksle obce		
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	7 011 629,68	2 824 168,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w bilansie	7 030 532,91	2 826 826,49
Różnica	18 903,23	2 658,25

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 uprzywilejowania	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

	31.12.2010		31.12.2009	
	Kapitał zakładowy	Liczba akcji	Kapitał zakładowy	Liczba akcji
a) na początek okresu	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853
- zwiększenia	0,00	0	0,00	0
- 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

	31.12.2010	31.12.2009
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	23 101 898,10	23 034 923,92
Kapitał zapasowy, razem	32 245 748,74	32 178 774,56

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	31.12.2010	31.12.2009
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)	31.12.2010	31.12.2009
kapitał rezerwowý	808 000,00	808 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	808 000,00	808 000,00

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	31.12.2010	31.12.2009
	0,00	0,00

Zmiana stanu pozostałych kapitałów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowý	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	32 178 774,56	27 958 448,76	808 000,00	60 945 223,32
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	66 974,18	0,00	0,00	66 974,18
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	32 245 748,74	27 958 448,76	808 000,00	61 012 197,50
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	32 164 780,63	27 958 448,76	808 000,00	60 931 229,39

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

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	32 178 774,56	27 958 448,76	808 000,00	60 945 223,32

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.12.2010	31.12.2009
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

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość księgowa równa kapitałom własnym	63 834 116,98	64 949 096,23
Liczba akcji	1 139 853	1 139 853
Wartość księgowa na jedną akcję	56,00	56,98
Rozwodniona liczba akcji	1 139 853	1 139 853
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	56,00	56,98

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2010	31.12.2009
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

	31.12.2010	31.12.2009
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 grudnia 2010 r. oraz na koniec okresów porównawczych Spółka nie posiadała kredytów ani pożyczek.

Struktura walutowa kredytów i pożyczek	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	0,00	0,00
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN		
waluta - EUR	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki, ogółem	0,00	0,00

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2010	31.12.2009
wobec jednostek powiązanych		
wobec pozostałych jednostek	7 560 643,77	5 743 207,05
Zobowiązania z tytułu dywidend		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 199 826,56	3 772 108,95
Zaliczki otrzymane na dostawy	84 942,91	0,00
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 127 531,54	1 035 356,87
- podatek VAT	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	188 423,00	166 022,00
- zobowiązania wobec ZUS	804 047,54	767 065,87
- pozostałe	135 061,00	102 269,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	730 646,47	712 764,99
Zobowiązania inwestycyjne	345 363,25	112 881,80
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	72 333,04	110 094,44
Zobowiązania krótkoterminowe razem (bez kredytów)	7 560 643,77	5 743 207,05

Struktura walutowa	31.12.2010	31.12.2009
a) zobowiązania w walucie polskiej	6 932 238,75	5 702 104,61
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	628 405,02	41 102,44
b1. jednostka/waluta EURO	153 931,23	10 004,98
zł	609 613,85	41 102,44
b2.SEK	34 700,00	0,00
zł	15 320,05	0,00
pozostałe waluty w zł	3 471,12	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem (bez kredytów)	7 560 643,77	5 743 207,05

Zobowiązania handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczyć.

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.

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwale wniesione do Funduszu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone pracownikom	2 976,00	180,00
Środki pieniężne	7 319,04	8 311,32
Zobowiązania z tytułu Funduszu	10 295,04	8 491,32
Saldo po skompensowaniu	0,00	0,00
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	457 064,01	438 017,43

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 345 363,25zł. Zobowiązania inwestycyjne posiadane przez Spółkę są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Pozycje pozabilansowe, zobowiązania warunkowe

Według stanu na 31.12.2010r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe.

Na zlecenie Spółki w sierpniu 2010r Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił gwarancję bankową jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 2.050 tys. zł.

Równocześnie, na zlecenie Hardex S.A., PKO BP S.A. zablokował lokaty terminowe jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 100,0 tys. zł.

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	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	207 002,62	208 753,08
- świadczenia emerytalne	207 002,62	208 753,08
b) zwiększenia	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	18 178,30	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	1 750,46
- świadczenia emerytalne	0,00	1 750,46
e) stan na koniec okresu	225 180,92	207 002,62

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 823,08	1 935,98
- świadczenia emerytalne	1 823,08	1 935,98
b) zwiększenia	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	161,35	0,00
c) wykorzystanie	0,00	112,90
- świadczenia emerytalne	0,00	112,90
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	1 984,43	1 823,08

Zmiana stanu rezerwy na inne długoterminowe obowiązkowe świadczenia pracowników	31.12.2010	31.12.2009
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	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	469 531,00	898 487,00
b) zwiększenia	481 441,00	469 531,00
c) wykorzystanie	469 531,00	898 487,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	481 441,00	469 531,00

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)	31.12.2010	31.12.2009
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)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan innych rezerw na początek okresu	34 377,15	17 604,57
- badanie bilansu	10 000,00	10 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	24 377,15	7 604,57
b) zwiększenia (z tytułu)	761 997,84	403 052,50
- badanie bilansu	34 400,00	30 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	727 597,84	373 052,50
c) wykorzystanie (z tytułu)	736 968,09	386 279,92
- badanie bilansu	28 400,00	30 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	708 568,09	356 279,92
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00
e) stan innych rezerw na koniec okresu	59 406,90	34 377,15

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 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 2010 i w roku zakończonym dniem 31 grudnia 2009 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 jednozakładową 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 pomiędzy Spółką, a BBI Capital NFI S.A., który na dzień 31 grudnia 2010 roku jest właścicielem 31,51% akcji zwykłych HARDEX S.A. (31 grudnia 2009: 31,5%) transakcje, 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 25.02.2010r. umową, udzielił BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) oprocentowaną pożyczkę w kwocie 3 mln zł. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych i zabezpieczona wekslem własnym in blanco. Termin spłaty pożyczki przypadał na 31.12.2010 r. Pożyczka została spłacona przed wymagalnym terminem.

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 01.01.2010r. do 31.12.2010r. 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 w tys.zł od 01.01.10r. do 31.12.2010	Wynagrodzenia w tys.zł od 01.01.09r. do 31.12.2009
1. Zarządzający	672 041,64	677 278,99
Ireneusz Karczmarek - Prezes Zarządu	300 855,64	302 651,64
Agnieszka Maciejewska - Członek Zarządu	179 186,00	11 250,00
Waldemar Motyka - Członek Zarządu	192 000,00	205 464,00
Anna Juszczyk- Członek Zarządu	0,00	157 913,35
2. Nadzorujący	263 181,01	239 154,39
Roman Trębacz-Przewodniczący Rady Nadzorczej	16 227,80	0,00
Dariusz Zych – Z-ca przewodniczącego Rady Nadzorczej	46 933,96	43 844,99
Andrzej Beśkiewicz – Sekretarz	50 086,74	47830,00
Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej	13 164,51	0,00
Piotr Derlatka – Członek Rady Nadzorczej	13 164,51	0,00
Kinga Śluzek – Członek Rady Nadzorczej	45 912,86	43 844,99
Piotr Karmelita	35 857,21	47 830,88
Dawid Sukacz	41 833,42	55 802,65
RAZEM	935 222,65	916 433,38

b)	świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
c)	pozostałe świadczenia długoterminowe	0,00	0,00
d)	świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
e)	płatności w formie akcji własnych	0,00	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 01.01.10r. do 31.12.2010.	Z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w od 01.01.09r. do 31.12.2009
		kobiety 2010r.	mężczyźni 2010r.	
Ogółem zatrudnienie	426,0	122,5	303,5	431,0
z tego:				
- pracownicy ogółem	426,0	122,5	303,5	431,0
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	81,5	36,5	45,0	84,0
pracownicy na stanowiskach robotniczych	344,5	86,0	258,5	347,0
-osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	2	2	-	5

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 Avenis 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 31.12.2010r. w Spółka 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 31.12.2010r. 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 jednozakładową 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 30.06.2010r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2010 rok zawarto w dniu 19 kwietnia 2010r. 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 28.000zł + podatek VAT (za rok 2010). Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2009 wyniosło 30.000zł + 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 2010r. nie występowały
- w 2009r. nie występowały.

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