

Dodatkowe informacje dotyczące sprawozdania kwartalnego

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2011 roku.

a) Zgodność z wymogami MSSF

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz zgodnie z MSR.

b) Informacje dotyczące segmentów działalności

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

c) Informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania sprawozdania finansowego są w większości spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym HARDEX S.A. sporządzonym wg MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. (patrz nota III Sprawozdania Finansowego HARDEX S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31.12.2010 r.) Jednakże w 2011r. wprowadzono następujące zmiany:

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- Otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, wykazywane do tej pory w poz. „grunty, prawo wieczystego użytkowania” oraz „rozliczenia międzyokresowe” postanowiono traktować jako leasing operacyjny. W związku z powyższym skorygowano w/w pozycje bilansowe.
- Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych dokonanej przy przejściu na MSSF postanowiono prezentować jako zyski zatrzymane.
- Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego postanowiono prezentować w sztyku zwartym (per saldo).
- Podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie postanowiono przenieść z poz. „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” do poz. „należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń”.
- Pozostałe rezerwy dotyczące usług, które zostały wyświadczone na rzecz Spółki, a do których do dnia bilansowego nie otrzymano faktur postanowiono prezentować jako „krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług”
- Zobowiązania z tyt. zakupów inwestycyjnych, prezentowane do tej pory w poz. „zobowiązania krótkoterminowe inne” postanowiono prezentować jako „krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług”
- W ramach Krajowego Systemu Uprawnień do Emisji na lata 2008 – 2012. Spółce przyznano prawa do emisji CO₂ w wysokości 51.054 rocznie. W 2008 r. 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. 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 30 czerwca 2011r. Spółka posiadała 83667 praw EUA i 9447 praw CER. Spółka posiada wystarczającą liczbę praw do emisji i nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na pokrycie ewentualnego ich niedoboru.

Prawa te ewidencjonowane były w aktywach jako "wartości niematerialne" i w pasywach jako "inne rozliczenia międzyokresowe". W bilansie ujawniane były w skompensowanej wartości. Postanowiono usunąć w/w prawa z ewidencji.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- W związku z potraktowaniem nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego gruntu jako leasing operacyjny, w okresach porównawczych pomniejszono amortyzację naliczoną od w/w prawa oraz proporcjonalnie pozostałe przychody operacyjne.
- Ewidencja i rozliczenie kosztów prowadzone są w zespole 4 i MPK w korespondencji z kontem 490.

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

	Stan na 31.12.2010	Zmiana	Stan na 30.09.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	978 130,00	-448 812,00	529 318,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 149 999,000	-771 247,00	3 378 752,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	708 606,35	7 649,94	716 256,29
Pozostałe rezerwy	59 406,90	-59 406,90	0,00

W III kwartale 2011r. nastąpiło zawiązanie odpisów aktualizujących na kwotę 16 078,04 zł oraz odwrócenie odpisów aktualizujących na kwotę 22 500,76 zł.

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

Przychody ze sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach wyniosły 81 483,1 tys. zł i były wyższe o 6,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, co stanowiło 5 136 tys. zł. Koszty sprzedanych produktów za trzy kwartały wyniosły 73 544,3 tys. zł, co stanowi 109,6% kosztów roku ubiegłego. Wyższa dynamika kosztów w stosunku do przychodów spowodowała stratę na sprzedaży za trzy kwartały wynoszącą 2 534,3 tys. zł. W stosunku do ubiegłego roku po stronie kosztowej nastąpił znaczący wzrost cen podstawowych surowców głównie surowca drzewnego. Niestety z uwagi na trudną sytuację rynkową objawiającą się z jednej strony słabą koniunkturą w meblarstwie, z drugiej natomiast wzrastającymi mocami produkcyjnymi konkurencyjnych płyt HDF, nie udało się przeprowadzić skutecznych podwyżek cen pokrywających koszty surowców. W związku z tym, w drugiej połowie roku podjęto działania restrukturyzacyjno - oszczędnościowe w celu poprawy efektywności operacyjnej.

Hardex S.A w IIIQ 2011 zawarł umowę pożyczki z BBI Capital NFI S.A z siedzibą w Warszawie na kwotę 7 mln złotych, o czym informował w raporcie bieżącym nr 51/2011 z dnia 10.08.2011.

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

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

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

Produkcja płyt pilśniowych w Hardex S.A. jest produkcją ciągłą. Sprzedaż ma również charakter ciągły. W trzecim kwartale 2011 roku produkcja oraz sprzedaż utrzymywane były na zbliżonym poziomie.

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W opisywanym okresie nie miała miejsca wypłata dywidendy.

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

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

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

Według stanu na 30.09.2011r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych. Jednocześnie na zlecenie Spółki w czerwcu 2011r. Bank Handlowy w Warszawie S.A. wystawił gwarancję bankową jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 2.780 tys. zł. (ważność w/w gwarancji – do 15 lutego 2012r.) Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.