

BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	48 365 653,25	50 149 322,36	46 219 758,31
I. Wartości niematerialne, w tym:	4 357,02	4 796,00	9 652,95
- wartość firmy	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	47 277 861,23	48 720 455,99	44 339 130,56
III. Należności długoterminowe	5 431,00	6 321,37	12 704,80
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	5 431,00	6 321,37	12 704,80
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	1 078 004,00	1 417 749,00	1 858 270,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	1 078 004,00	1 417 749,00	1 858 270,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	38 416 874,82	39 471 968,87	36 367 778,61
I. Zapasy	9 310 349,17	14 865 599,37	11 778 256,71
II. Należności krótkoterminowe	12 227 631,35	9 570 438,58	13 072 491,07
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	12 227 631,35	9 570 438,58	13 072 491,07
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 036 857,06	13 484 489,72	8 050 416,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 036 857,06	13 484 489,72	8 050 416,89
a) W jednostkach powiązanych	2 059 178,08	2 000 000,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	3 151 486,32	4 639 438,34	34 884,01
c) Środki pienięż. i inne aktywa pieniężne	9 826 192,66	6 845 051,38	8 015 532,88
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresow	1 842 037,24	1 551 441,20	3 466 613,94
AKTYWA RAZEM	86 782 528,07	89 621 291,23	82 587 536,92

PASYWA			
A. Kapitał (fundusz) własny	64 512 314,41	71 751 977,07	62 215 142,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 747 045,73	2 747 045,73	2 515 341,10
II. Należne, lecz nie wniesione, wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	32 178 774,56	32 164 780,63	19 227 925,29
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wycen	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	808 000,00	808 000,00	808 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	9 259 254,91
VIII. Zysk (strata) netto	820 045,36	8 073 701,95	2 446 172,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu rokuobrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 270 213,66	17 869 314,16	20 372 394,46
I. Rezerwy na zobowiązania	6 101 586,30	6 221 088,63	8 414 690,75
1. Rezerwa z tyt.odroc. podatku dochodowego	4 997 053,00	5 094 308,00	5 253 582,00
2. Rezerwa na świadc. emerytalne i podobne	896 819,31	1 109 176,06	1 812 144,34
- długoterminowa	208 753,08	208 753,08	213 108,56
- krótkoterminowa	688 066,23	900 422,98	1 599 035,78
3. Pozostałe rezerwy	207 713,99	17 604,57	1 348 964,41
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	207 713,99	17 604,57	1 348 964,41
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 501 553,40	9 948 442,21	10 159 792,31
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	14 353 627,47	9 938 317,34	10 150 882,08
3. Fundusze specjalne	147 925,93	10 124,87	8 910,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 667 073,96	1 699 783,32	1 797 911,40
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 667 073,96	1 699 783,32	1 797 911,40
- długoterminowe	1 667 073,96	1 699 783,32	1 797 911,40
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	86 782 528,07	89 621 291,23	82 587 536,92
Wartość księgowa	64 512 314,41	71 751 977,07	62 215 142,46
Liczba akcji (średnia ważona w szt.)	1 139 853	1 115 423	1 043 710
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	56,60	64,33	59,61
Rozwodniona liczba akcji	1 139 853	1 115 423	1 043 710
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	56,60	64,33	59,61

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Należności warunkowe	0,00	0,00	0,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe w zł	0,00	0,00	0,00
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł	0,00	0,00	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł	0,00	0,00	0,00
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	stan na 31.03.2009	stan na 31.03.2008
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów, w tym:	27 224 529,21	31 385 810,47
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 013 748,05	31 229 316,24
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	210 781,16	156 494,23
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 929 391,19	24 642 813,84
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 820 524,60	24 567 370,11
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 866,59	75 443,73
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (a-b)	3 295 138,02	6 742 996,63
D. Koszty sprzedaży	1 516 636,87	1 584 104,21
E. Koszty ogólnego zarządu	1 505 466,17	2 278 408,32
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (c-d-e)	273 034,98	2 880 484,10
G. Pozostałe przychody operacyjne	436 675,28	76 565,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	396 546,19	20 856,84
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	40 129,09	55 708,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	50 435,19	34 676,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 516,96	1 709,98
III. Inne koszty operacyjne	6 918,23	32 966,38
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (f+g-h)	659 275,07	2 922 373,27
J. Przychody finansowe	367 964,95	198 197,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	194 855,21	94 190,65
- od jednostek powiązanych	59 178,08	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	18 183,97	104 006,63
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	154 925,77	0,00
K. Koszty finansowe	63,66	149 786,15
I. Odsetki, w tym:	13,00	117,01
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	50,66	149 669,14
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (i+j-k)	1 027 176,36	2 970 784,40
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (m.I. - m.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (l + m)	1 027 176,36	2 970 784,40
O. Podatek dochodowy	207 131,00	524 612,00
a) część bieżąca	-35 359,00	977 402,00
b) część odroczone	242 490,00	-452 790,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (n-o-p)	820 045,36	2 446 172,40
Zysk (strata) netto	820 045,36	2 446 172,40
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 043 710
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,72	2,34
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 043 710
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,72	2,34

RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.03.2009	stan na 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	1 027 176,36	2 970 784,40
II. Korekty razem	1 563 920,31	-1 689 531,01
1. Amortyzacja	1 440 576,34	1 333 714,13
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	16 411,91	696,66
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-105 735,67	10 085,03
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-407 517,82	-106 655,83
5. Zmiana stanu rezerw	-22 247,33	1 989 191,31
6. Zmiana stanu zapasów	5 555 250,20	129 370,77
7. Zmiana stanu należności	-2 089 083,66	-2 580 149,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 500 428,26	-1 118 672,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-323 305,40	-1 347 110,97
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	2 591 096,67	1 281 253,39
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	161 066,00	706 529,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III-IV)	2 430 030,67	574 724,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 546 195,20	401 484,13
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 283,94	72 610,88
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 514 650,68	325 991,06
a) w jednostkach powiązanych		0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 514 650,68	325 991,06
- zbycie aktywów finansowych	1 368 000,00	
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	146 650,68	325 991,06
4. Inne wpływy inwestycyjne	260,58	2 882,19
II. Wydatki	998 271,03	2 013 988,39
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	932 424,49	2 000 625,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	65 846,54	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	65 846,54	0,00
- nabycie aktywów finansowych	65 846,54	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	13 363,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	547 924,17	-1 612 504,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	296 888,35
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	296 888,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-296 888,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III.)	2 977 954,84	-1 334 668,22
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	2 981 141,28	-1 335 364,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16 411,91	-696,66
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 809 080,09	9 350 487,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 787 034,93	8 015 818,95
- o ograniczonej możliwości dysponowania	67 188,91	6 440,23

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	71 751 977,07	59 768 970,06	59 768 970,06
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych:			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	71 751 977,07	59 768 970,06	59 768 970,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 747 045,73	2 515 341,10	2 515 341,10
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	231 704,63	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	231 704,63	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	231 704,63	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 747 045,73	2 747 045,73	2 515 341,10
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 164 780,63	19 227 925,29	19 227 925,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 993,93	12 936 855,34	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	13 993,93	12 936 855,34	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	13 993,93	4 631 451,73	0,00
- emisja akcji (agio)	0,00	8 305 403,61	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
- przekazania środków na fundusz dywidendowy	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 178 774,56	32 164 780,63	19 227 925,29
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
korekta wartości początkowej kapitału z przeceny	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podatek odroczony od przeceny (MSR)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
- podatek odroczony od przeceny (MSR)	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	808 000,00	808 000,00	808 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	808 000,00	808 000,00	808 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 073 701,95	9 259 254,91	9 259 254,91
7.1. - zysk z okresów ubiegłych na początek okresu	8 073 701,95	9 259 254,91	9 259 254,91
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 073 701,95	9 259 254,91	9 259 254,91
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	8 073 701,95	9 259 254,91	0,00
- na dywidendę	7 978 971,00	4 627 803,18	0,00
- na kapitał zapasowy	13 993,93	4 631 451,73	0,00
- na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	80 737,02	0,00	0,00
7.3. Zysk z okresów ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	9 259 254,91
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu: na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	9 259 254,91
8. Wynik netto	820 045,36	8 073 701,95	2 446 172,40
a) zysk netto	820 045,36	8 073 701,95	2 446 172,40
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	64 512 314,41	71 751 977,07	62 215 142,46
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 512 314,41	65 699 357,64	62 215 142,46

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU Q 1/2009

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2009 roku.

a) Zgodność z wymogami MSSF

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

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 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.

c) Informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2009r nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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 31.12.2008	Zmiana	Stan na 31.03.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 417 749,00	-339 745,00	1 078 004,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 094 308,00	-97 255,00	4 997 053,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 109 176,06	-212 356,75	896 819,31
Pozostałe rezerwy	17 604,57	190 109,42	207 713,99

W I kwartale 2009r. dokonano odpisu w wysokości 43.516,96zł aktualizującego należności przeterminowane. Nastąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących na kwotę 2.961,04zł.

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

Dwie inwestycje zrealizowane przez Spółkę w 2008 roku, tj. rozbudowa instalacji do odparowania wód technologicznych oraz modernizacja kotła, znalazły się na liście projektów rekomendowanych do wsparcia w ramach działania 4.4 i 4.5 PO LiŚ. Poziom dofinansowania to 30% nakładów i dla obu inwestycji wyniesie ca 2,7 mln zł. Obecnie Spółka jest na etapie uzgodnień warunków umów.

W związku z pogarszającymi się warunkami makroekonomicznymi oraz trwającym kryzysem finansowym, dnia 04.03.2009r. Rada Nadzorcza zatwierdziła modyfikację programu inwestycyjnego na 2009 rok. Opracowany program inwestycyjny na rok 2009 uwzględnia aktualną sytuację rynkową, w związku z czym, zrezygnowano z realizacji inwestycji wpływających na zwiększenie produkcji na korzyść inwestycji oszczędnościowych i różnicujących wolumen sprzedaży wyrobów Spółki. Projektowane inwestycje mają wartość 5,5 mln zł i stwarzają warunki do zwiększania konkurencyjności Spółki.

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

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

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

Produkcja płyt pilśniowych w Hardex S.A. jest produkcją ciągłą. Sprzedaż ma również charakter ciągły. W pierwszym kwartale 2009 roku produkcja oraz sprzedaż utrzymane 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. W I kwartale 2009r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31.03.2009r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku z 2008 roku i wypłacie dywidendy w następujący sposób:

- 1) kapitał zapasowy – 13.993,93 zł
 - 2) dywidenda - 7.978.971,00 zł
 - 3) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 80.737,02 zł
- Dywidenda na jedną akcję: 7,00zł

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 31.03.2009r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

Równocześnie, na zlecenie Hardex S.A., PKO BP S.A. zablokował lokaty terminowe jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 1.632,0tys.zł oraz w lutym 2009r. wygasły gwarancje wystawione przez Raiffeisen Bank Polska SA na zlecenie Hardex S.A stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 1.790,0tys. zł w związku z upływem terminu ważności.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU Q 1/2009

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

1. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 31 marca 2009r. i na dzień 31 marca 2008r. (dla danych porównywalnych).

Kurs NBP EURO na dzień 31.03.2009r. - 4,7013 zł

Kurs NBP EURO na dzień 31.03.2008r. - 3,5258 zł

Podstawowe pozycje rachunku zysków i start oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłaszanych przez NBP ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs na dzień 31.03.2009r. - 4,5994 zł (średnia arytmetyczna z: 4,4392; 4,6578 i 4,7013)

Kurs na dzień 31.03.2008r. - 3,5574 zł (średnia arytmetyczna z: 3,6260; 3,5204 i 3,5258)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 224 529,21	31 385 810,47	5 919 147,98	8 822 682,43
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	659 275,07	2 922 373,27	143 339,36	821 491,33
3 Zysk (strata) brutto	1 027 176,36	2 970 784,40	223 328,34	835 099,90
4 Zysk (strata) netto	820 045,36	2 446 172,40	178 293,99	687 629,28
5 Aktywa razem	86 782 528,07	82 587 536,92	18 459 261,92	23 423 772,45
6 Zobowiązania i rezerwy, razem	22 270 213,66	20 372 394,46	4 737 033,09	5 778 091,34
7 Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
8 Zobowiązania krótkoterminowe	14 501 553,40	10 159 792,31	3 084 583,71	2 881 556,61
9 Kapitał własny (aktywa netto)	64 512 314,41	62 215 142,46	13 722 228,83	17 645 681,11
10 Kapitał zakładowy	2 747 045,73	2 515 341,10	584 316,20	713 410,03
11 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 430 030,67	574 724,39	528 336,45	161 557,43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	547 924,17	- 1 612 504,26	119 129,49	- 453 281,68
13 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	- 296 888,35	0,00	- 83 456,56
14 Przepływy pieniężne netto, razem	2 977 954,84	- 1 334 668,22	647 465,94	- 375 180,81
15 Liczba akcji (średnia ważona w szt.)	1 139 853	1 043 710	1 139 853	1 043 710
16 Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	0,72	2,34	0,16	0,66
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	0,72	2,34	0,16	0,66
17 Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)	7,00	0,00	1,52	0,00
18 Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur)	56,60	59,61	12,04	16,91
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur)	56,60	59,61	12,04	16,91
20				

2. Opis organizacji grupy kapitałowej HARDEX S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej HARDEX S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 rok i jego poszczególne kwartały.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu HARDEX S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji HARDEX S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wg wiedzy Emitenta, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadają:

a) BBI Capital NFI S.A., który posiada 480 271 akcji tj. 42,13 % udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.,

b) Skarb Państwa, który posiada 260 938 akcji tj. 22,89 % udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.

c) DM IDM S.A., który posiada 126 497 akcji tj. 11,10 % udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.

BBI Capital NFI S.A. posiada 480 271 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 42,13% w ogólnej liczbie głosów.

Skarb Państwa posiada 260 938 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 22,89 % w ogólnej liczbie głosów.

DM IDM S.A. posiada 126 497 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 11,10 % w ogólnej liczbie głosów.

Od momentu przekazania raportu okresowego za IV kwartał 2008r. do dnia 15 maja 2009r. wg wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji HARDEX S.A.:

	Stan na 13.02.2009r.		Zmiana		Stan na 15.05.2009r.	
	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)
BBI Capital NFI S.A.	499 121	43,79	- 18 850	-1,66	480 271	42,13
DM IDM S.A.	122 205	10,72	+4 292	+0,38	126 497	11,10

6. Zestawienie stanu posiadania akcji HARDEX S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące HARDEX S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2009r., wg informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji HARDEX S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę jest następujący:

1) Zarząd:

- a) Prezes Zarządu – Ireneusz Kaczmarek: 5 379 akcji (od momentu przekazania raportu okresowego za IV kwartał 2008r. do dnia 15 maja 2009r. nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji z 35 962 sztuk na 5 379 sztuk),
- b) Członek Zarządu – Anna Juszczyk: 300 akcji,
- c) Członek Zarządu – Waldemar Motyka: 492 akcje,

2) Rada Nadzorcza:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dawid Sukacz – brak informacji w Spółce o posiadaniu akcji,
- b) Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Piotr Karmelita: 1 200 akcji,
- c) Sekretarz – Andrzej Beśkiewicz: 476 akcji,
- d) Członek Rady Nadzorczej – Kinga Śluzek - brak informacji w Spółce o posiadaniu akcji,
- e) Członek Rady Nadzorczej – Dariusz Zych - brak informacji w Spółce o posiadaniu akcji.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności HARDEX S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych HARDEX S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska HARDEX S.A.,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych HARDEX S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem HARDEX S.A. w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Brak takich postępowań.

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W związku z udzieloną dnia 31.10.2008r. BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) pożyczką, zawarto aneks, w którym ustalono, że spłata 1 mln zł nastąpi w terminie do dnia 31.12.2009r.

Pożyczka została zawarta na warunkach rynkowych i zabezpieczona wekslem własnym in blanco.

9. Informacje o udzieleniu przez HARDEX S.A. poręczeń, kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych HARDEX S.A., z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia HARDEX S.A. za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy HARDEX S.A. a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Nie dotyczy.

10. Inne informacje, które zdaniem HARDEX S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez HARDEX S.A

Nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie HARDEX S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na osiągnięte wyniki przez Spółkę wpływ będzie miała koniunktura na rynku, ceny wyrobów po stronie przychodowej, zmiana kursu PLN/EUR oraz wzrost cen po stronie kosztowej. Skutki panującego na rynku kryzysu finansowego negatywnie wpłyną na warunki funkcjonowania przedsiębiorstw w roku 2009.