

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia: 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

Wariant porównawczy

(w zł i gr)

Treść	31-03-2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	28 609 243,43
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 686 628,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	864 122,88
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 492,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28 934 941,27
I. Amortyzacja	383 866,58
II. Zużycie materiałów i energii	22 181 688,52
III. Usługi obce	2 051 505,45
IV. Podatki i opłaty	411 752,24
V. Wynagrodzenia	2 919 751,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	734 874,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	191 145,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 356,96
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-325 697,84
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	69 429,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	10 000,00
II. Dotacje	36 377,73
III. Inne przychody operacyjne	23 051,79
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	361,64
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III. Inne koszty operacyjne	361,64
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-256 629,96
G. PRZYCHODY FINANSOWE	341 406,21
H. KOSZTY FINANSOWE	326 751,54
I. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM (F+G-H)	-241 975,29
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00
K. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J) Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-241 975,29
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0,00
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0,00
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	-241 975,29
Zysk (strata) netto	-241 975,29
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 398 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 398 530
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia: 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

Wariant kalkulacyjny

(w zł i gr)

Treść	31-03-2012	31-03-2011
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	27 745 120,55	28 476 797,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 686 628,55	28 291 148,19
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 492,00	185 649,43
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	24 273 217,29	24 424 333,95
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 212 860,33	24 328 168,11
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 356,96	96 165,84
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 471 903,26	4 052 463,67
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	2 052 853,69	2 300 682,41
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 744 747,41	1 615 794,54
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-325 697,84	135 986,72
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	69 429,52	71 257,88
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 000,00	0,00
II. Dotacje	36 377,73	36 377,73
III. Inne przychody operacyjne	23 051,79	34 880,15
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	361,64	18 775,27
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	361,64	18 775,27
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-256 629,96	188 469,33
J. PRZYCHODY FINANSOWE	341 406,21	148 593,59
K. KOSZTY FINANSOWE	326 751,54	29 205,09
L. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM (I+J-K)	-241 975,29	307 857,83
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	68 362,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (M-N) Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-241 975,29	239 495,83
O. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0,00	0,00
P. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0,00	0,00
R. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM (N+O)	-241 975,29	239 495,83

Zysk (strata) netto	-241 975,29	239 495,83
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 398 530	11 398 530
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 398 530	11 398 530
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,02

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w zł i gr) na dzień 31-03-2012						
AKTYWA	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2011	PASYWA	31-03-2012	31-12-2011
A. Aktywa trwałe	6 140 869,70	6 332 566,59	43 528 199,74	A. Kapitał własny	29 658 024,71	29 900 000,00
I. Wartości niematerialne	817 276,41	861 468,44	913 785,26	I. Kapitał podstawowy	8 491 213,18	8 502 611,71
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 323 593,29	5 471 098,15	42 614 046,41	II. Kapitał zapasowy	19 309 893,04	26 565 056,51
1. Środki trwałe	4 959 058,16	5 213 133,05	42 417 046,41	III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) grunty, prawo wieczystego użytkowania	159,45	159,45	1 409 581,20	IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	8 074 562,00	808 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	499 169,67	510 303,66	8 699 737,15	V. Zyski zatrzymane	27 958 448,76	27 958 448,76
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 391 274,85	3 565 169,43	31 386 761,59	VI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-241 975,29	-33 934 116,98
d) środki transportu	1 046 697,16	1 113 936,70	897 418,26	VII. Strata netto z roku ubiegłego	-33 934 116,98	0,00
e) inne środki trwałe	21 757,03	23 563,81	23 548,21	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	2 139 056,86	2 175 434,59
2. Środki trwałe w budowie	364 535,13	257 965,10	197 000,00	I. Rezerwy na zobowiązania	191 994,38	191 994,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	368,07	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	191 994,38	191 994,38
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	368,07	II. Zobowiązania	0,00	0,00
IV. Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	III. Rozliczenia międzyokresowe	1 947 062,48	1 983 440,21
V. Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych	0,00	0,00	0,00			
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	11 863 854,75	13 484 058,32
VII. Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	349 949,63	399 949,63
VIII. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	349 949,63	399 949,63
				2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	37 520 066,62	39 226 926,32	41 228 930,42	II. Zobowiązania	11 368 394,20	12 938 597,77
I. Zapasy	14 487 919,38	15 898 840,17	14 786 780,33	1. Kredyty i pożyczki	63 459,28	2 810 773,79
1. Materiały	10 710 471,05	12 985 514,72	11 210 373,26	2. Z tytułu dostaw i usług	9 418 016,33	7 980 484,12
2. Półprodukty i produkty w toku	1 388 444,06	482 556,50	582 414,92	3. Zaliczki otrzymane na dostawy	7 384,24	0,00
3. Produkty gotowe	2 389 004,27	2 430 768,95	2 934 421,64	4. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	921 251,03	944 367,93
4. Towary	0,00	0,00	0,00	5. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
5. Zaliczka na poczet dostaw	0,00	0,00	59 570,51	6. Z tytułu wynagrodzeń	669 111,23	714 939,15
II. Należności krótkoterminowe	14 211 946,16	14 537 219,01	15 534 691,26	7. Inne	289 172,09	488 032,78
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00		8. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	14 211 946,16	14 537 219,01	15 534 691,26	III. Rozliczenia międzyokresowe	145 510,92	145 510,92
a) Z tytułu dostaw i usług	11 208 242,32	11 674 603,12	14 050 803,24			
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ. i zdrowot. oraz innych świadczeń	2 995 335,78	2 711 803,23	1 472 253,00			
c) Inne	8 368,06	150 812,66	11 635,02			
III. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	429 204,00	429 204,00	67 691,00			
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	7 450 684,92	7 276 164,38	0,00			
a) w jednostkach powiązanych	7 450 684,92	7 276 164,38	0,00			
- udzielone pożyczki	7 450 684,92	7 276 164,38	0,00			
- inne	0,00	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00			
- inne	0,00	0,00	0,00			
V. Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	3 031 692,30			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3 031 692,30			
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00			
b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3 031 692,30			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3 031 692,30			
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	685 896,49	977 416,46	5 936 839,53			
VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254 415,67	108 082,30	1 871 236,00			
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	43 660 936,32	45 559 492,91	84 757 130,16	PASYWA RAZEM	43 660 936,32	45 559 492,91

**SPRAWOZDANIE
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
od dnia 01.01.2012 do 31.03.2012**

Treść	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 900 000,00	63 834 116,98	63 834 116,98
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	29 900 000,00	63 834 116,98	64 949 096,23
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	8 502 611,71	8 502 611,71	2 747 045,73
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-11 398,53	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	11 398,53	0,00	0,00
- umorzenia akcji	11 398,53	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	8 491 213,18	8 502 611,71	2 747 045,73
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	26 565 056,51	26 490 182,76	32 245 748,74
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-7 255 163,47	74 873,75	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	74 873,75	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	74 873,75	0,00
- emisja akcji (agio)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 255 163,47	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
- przekazania środków na fundusz dywidendowy	0,00		
- przekazania środków na fundusz rezerwowy	7 255 163,47	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	19 309 893,04	26 565 056,51	32 245 748,74
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	808 000,00	808 000,00	808 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	7 266 562,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	7 266 562,00	0,00	0,00
- na nabycie akcji własnych	7 266 562,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	8 074 562,00	808 000,00	808 000,00
5. Zyski zatrzymane na początek okresu	27 958 448,76	28 033 322,51	27 958 448,76
5.1. Zmiany zysków zatrzymanych	0,00	-74 873,75	74 873,75
a) zwiększenie	0,00	0,00	74 873,75
- wynik finansowy z roku ubiegłego	0,00	0,00	74 873,75
b) zmniejszenie	0,00	74 873,75	0,00
- pokrycie straty z roku ubiegłego	0,00		
- podział wyniku finansowego - dywidenda	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego - kapitał zapasowy	0,00	74 873,75	0,00
- podział wyniku finansowego - inne	0,00	0,00	0,00
5.2. Zyski zatrzymane na koniec okresu	27 958 448,76	27 958 448,76	28 033 322,51
6. Całkowite dochody ogółem	-241 975,29	-33 934 116,98	239 495,83
a) zysk netto	0,00	0,00	239 495,83
b) strata netto	-241 975,29	-33 934 116,98	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
7. Strata z roku ubiegłego na początek okresu	-33 934 116,98	0,00	0,00
7.1. zmiana straty z roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
7.2. Strata z roku ubiegłego na koniec okresu	-33 934 116,98	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 658 024,71	29 900 000,00	64 073 612,81
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 658 024,71	29 900 000,00	64 073 612,81

Nazwa i adres jednostki		SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	
		za okres od dnia: 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.	
		Metoda pośrednia	
		(w zł i gr)	
Treść		31-03-2012	31-03-2011
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto		-241 975,29	307 857,83
II. Korekty razem		3 169 927,27	-638 248,67
1. Amortyzacja		383 866,58	1 444 208,26
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		5 461,42	33 981,27
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-161 696,88	-29 465,52
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej w tym:		-174 562,24	-67 496,97
- utrata wartości aktywów trwałych		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		-50 000,00	1 660 612,74
6. Zmiana stanu zapasów		1 410 920,79	-1 757 012,35
7. Zmiana stanu należności		324 828,25	-4 902 612,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		1 613 820,45	4 340 362,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-182 711,10	-1 360 826,24
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)		2 927 951,98	-330 390,84
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		0,00	423 301,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III-IV)		2 927 951,98	-753 691,84
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		10 444,60	175 396,41
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		10 444,60	-2 859,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	178 062,75
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	178 062,75
- zbycie aktywów finansowych		0,00	172 893,71
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	5 169,04
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	192,66
II. Wydatki		464 316,96	479 504,09
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		441 746,12	479 504,09
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		22 570,84	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		22 570,84	0,00
- nabycie aktywów finansowych		22 570,84	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-453 872,36	-304 107,68
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		2 760 138,17	0,00
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		2 747 314,51	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		12 823,66	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-2 760 138,17	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III.+/-C.III.)		-286 058,55	-1 057 799,52
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		291 519,97	-1 093 693,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		5 461,42	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		971 955,04	7 011 629,68
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)		685 896,49	5 953 830,16

Dodatkowe informacje dotyczące sprawozdania kwartalnego

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I kwartał 2012 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 Spółka ok. 50% sprzedaje zagranicę, wyodrębnione zostały dwa segmenty geograficzne – kraj i eksport.

c) Informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2012 r. 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 31.12.2011	Zmiana	Stan na 31.03.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	591 944,01	-50 000,00	541 944,01
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00

W I kwartale 2012r. nie dokonano odpisu aktualizującego należności przeterminowane.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w I kwartale 2012 roku 27 745,1 tys. zł co stanowi 97,4% przychodów z I kwartału poprzedniego roku. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 28 071,2 tys. zł co stanowi 99% kosztów z I kwartału roku poprzedniego. Taka dynamika przychodów i kosztów spowodowała stratę na sprzedaży, która wyniosła -325,7 tys. zł. Przyczyną pogorszenia wyniku był niższy wolumen sprzedaży o 3,8% w stosunku do I kwartału roku 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 pierwszym kwartale 2012 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.

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 31.03.2012r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Na zlecenie Spółki w styczniu 2012r. Raiffeisen Bank Polska S.A. wystawił gwarancje bankowe dla Regionalnych Dyrekcji Lasów Państwowych jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 3.040 tys. zł. (ważność w/w gwarancji – do 30 sierpnia 2012r.). Jako zabezpieczenie w/w gwarancji ustanowiono hipotekę na kwotę 5 mln zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu do nieruchomości położonej w Krośnie Odrzańskim przy ul. Gubińskiej wraz z prawem własności budynków (księga wieczysta nr ZG1K/00015658/7) oraz cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU Q 1/2012

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

1. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30 marca 2012r. i na dzień 31 marca 2011r. (dla danych porównywalnych).

Kurs NBP EUR na dzień 30.03.2012r. - 4,1616 zł

Kurs NBP EUR na dzień 31.03.2011r. - 4,0119 zł

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kurs na dzień 30.03.2012r. – 4,1750 zł (średnia arytmetyczna z: 4,2270; 4,1365; 4,1616)

Kurs na dzień 31.03.2011r. – 3,9742 zł (średnia arytmetyczna z: 3,9345; 3,9763; 4,0119)

WYBRANE DANE FINANSOWE		w PLN		w EUR	
		31-03-2012	31.03.2011	31-03-2012	31.03.2011
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 745 120,55	28 476 797,62	6 645 537,86	7 165 416,34
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-256 629,96	188 469,33	-61 468,25	47 423,21
3.	Zysk (strata) brutto	-241 975,29	307 857,83	-57 958,15	77 464,10
4.	Zysk (strata) netto	-241 975,29	239 495,83	-57 958,15	60 262,65
5.	Aktywa trwałe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 140 869,70	6 332 566,59	1 475 603,06	1 578 445,77
6.	Aktywa obrotowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	37 520 066,62	39 226 926,32	9 015 779,18	9 777 643,09
7.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 139 056,86	2 175 434,59	513 998,67	542 245,47
8.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 863 854,75	13 484 058,32	2 850 791,70	3 361 015,56
9.	Kapitał własny (aktywa netto - na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 658 024,71	29 900 000,00	7 126 591,87	7 452 827,84
10.	Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8 491 213,18	8 502 611,71	2 040 372,26	2 119 347,87
11.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 927 951,98	-753 691,84	703 564,01	-187 864,06
12.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-453 872,36	-304 107,68	-108 711,94	-76 520,48
13.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 760 138,17	0,00	-661 110,94	0,00
14.	Przepływy pieniężne netto, razem	-286 058,55	-1 057 799,52	-68 517,02	-266 166,65
15.	Liczba akcji (średnia ważona w szt. na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 398 530	1 139 853	11 398 530	1 139 853
16.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	-0,02	0,21	-0,01	0,05
17.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	-0,02	0,21	-0,01	0,05
18.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	Wartość aktywów netto na jedną akcję (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2,60	26,23	0,63	6,54
20.	Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2,60	26,23	0,63	6,54

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, przejścia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej HARDEX S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie dotyczy.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie 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 2012 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. – 3.760.000 akcji tj. 32,99% udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.,
- b) Maciej Zientara, Superkonstelacja Limited - 1.125.000 akcji tj. 9,87% udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.,
- c) IDEA Y FIZ Aktywów Niepublicznych – 657.720 akcji tj. 5,77% udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.
- d) DM IDM S.A. – 605.690 akcji tj. 5,31% udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.

BBI Capital NFI S.A. – 3.760.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 32,99% w ogólnej liczbie głosów.

Maciej Zientara, Superkonstelacja Limited – 1.125.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 9,87% w ogólnej liczbie głosów.

IDEA Y FIZ Aktywów Niepublicznych – 657.720 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,77% w ogólnej liczbie głosów.

DM IDM S.A. – 605.690 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,31% w ogólnej liczbie głosów.

Od momentu przekazania raportu okresowego za 2011r. do dnia 15 maja 2012r. wg wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji HARDEX S.A.:

	Stan na 20.03.2012r.		Zmiana		Stan na 15.05.2012r.	
	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.	359.200	31,51	+16.800 = 376.000 x 10 (split)	+1,48	3.760.000	32,99
Skarb Państwa	260.938	22,89	-260.938 x 10 (split)	-22,89	0,0	0,0
Maciej Zientara, Superkonstelacja Limited	0,0	0,0	+1.125.000	+9,87	1.125.000	9,87

Na mocy Uchwały nr 178/12 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 9 marca 2012r., w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki Hardex S.A. z 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) na 0,24 (dwadzieścia cztery grosze), dzień 14 marca 2012r. został określony jako dzień podziału 1.139.853 (jeden milion sto trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji Spółki Hardex S.A. oznaczonych kodem PLHRDEX00021 na 11.398.530 (jedenaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści) akcji Spółki o wartości nominalnej 0,24 zł (dwadzieścia cztery grosze) każda.

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 2012r., wg informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji HARDEX S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę jest następujący:

1. Zarząd:

- a) Prezes Zarządu – Maciej Zientara: 1.125.000 akcji,
- b) Wiceprezes Zarządu – Waldemar Motyka: 492 akcje,
- c) Członek Zarządu – Agnieszka Maciejewska: nie posiada akcji,
- d) Członek Zarządu – Sebastian Ciechanowicz: nie posiada akcji.

2. Rada Nadzorcza:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Grzybowski nie posiada akcji,
- b) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Rafał Abratański nie posiada akcji,
- c) Sekretarz Rady Nadzorczej – Kinga Śluzek nie posiada akcji
- d) Członek Rady Nadzorczej – Piotr Derlatka nie posiada akcji.
- e) Członek Rady Nadzorczej – Paweł Sikorski nie posiada 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.

7. **Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W I kwartale 2012r. Spółka nie zawierała żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

8. **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

W dniu 30 marca 2012 roku zawarty został w trybie obiegowym aneks do umowy pożyczki pomiędzy Emitentem (Pożyczkodawca) a BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie (Pożyczkobiorca). Aneks informuje o zmianach zawartej w trybie obiegowym w dniu 09.08.2011r. umowy pożyczki (o której Emitent informował raportem bieżącym nr RB_2011_51 z dnia 10.08.2011r.) Strony dokonały zmian zawartej umowy pożyczki w następujący sposób:

- 1. Pożyczkobiorca zobowiązuje się, że kwotę pożyczki wraz z odsetkami zwróci Pożyczkodawcy do dnia 30 czerwca 2012 roku.
- 2. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki będzie weksel własny in blanco, wystawiony przez Pożyczkobiorcę. W przypadku, gdyby w terminie do dnia 12 kwietnia 2012 roku Pożyczkobiorca nie dokonał wcześniejszego zwrotu pożyczki, zobowiązuje się on do zawarcia w tym terminie na pisemne żądanie Pożyczkodawcy umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na papierach wartościowych.
- 3. Strony zastrzegają, że w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie Pożyczkodawcy uchwały o wypłacie dywidendy, kwota pożyczki zostanie zwrócona w terminie 14 dni od daty powzięcia tej uchwały, nie później niż do dnia 30 czerwca 2012 roku.

9. 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

W dniu 29.02.2012r. Zarząd Hardex S.A. zawarł z Homanit Krosno Odrzańskie Sp. z o.o. w organizacji umowę przedwstępną warunkową na sprzedaż przedsiębiorstwa Spółki za cenę 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych). Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki na sprzedaż przedsiębiorstwa oraz spełnieniu innych warunków zawartych w przedmiotowej umowie przedwstępnej, dotyczących m.in. formalnych aspektów przeniesienia przedsiębiorstwa Spółki na Kupującego tj.:

- a) uzyskania przez Kupującego bezwarunkowej zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na nabycie Przedsiębiorstwa;
- b) uzyskania przez Kupującego bezwarunkowego zezwolenia ministra właściwego do spraw administracji na nabycie Nieruchomości Rolnej;
- c) uzyskania przez Kupującego pisemnej zgody kontrahentów Spółki na nabycie praw wynikających z umów wchodzących w skład przedsiębiorstwa;
- d) uzyskania przez Sprzedającego potwierdzenia Dyrektora Generalnego Lasów Państwowych, iż prawa Sprzedającego wynikające z wolumenu zakupu drewna w przeszłości przejdą wraz z Przedsiębiorstwem na Kupującego;
- e) uzyskania przez Sprzedającego potwierdzenia Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, iż nabycie Przedsiębiorstwa nie spowoduje konieczności zwrotu dotacji uzyskanych przez Sprzedającego na realizację inwestycji objętych pomocą publiczną.
- f) nie pogorszenia stanu przedsiębiorstwa Spółki do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej;
- g) dokonania przez BBI CAPITAL Narodowy Fundusz Inwestycyjny spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie zwrotu pożyczki w kwocie nominalnej 7.000.000,00 PLN (siedem milionów złotych) wraz z należnymi odsetkami do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej;
- h) uzyskania przez Kupującego decyzji właściwych organów administracji publicznej w przedmiocie przeniesienia na Kupującego praw i obowiązków wynikających z obowiązujących pozwoleń (w tym pozwoleń wodnoprawnych) na korzystanie przez Sprzedającego ze środowiska zgodnie z art. 190 Prawa Ochrony Środowiska z dnia 27 kwietnia 2001 r. oraz zgodnie z art. 134 Prawa Wodnego z dnia 18 lipca 2001 r;
- i) uzyskania przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Naczelnika Urzędu Skarbowego potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości podatkowych;
- j) uzyskania przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Zakładu Ubezpieczeń Społecznych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i/lub zdrowotne;
- k) uzyskania przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia właściwych władz samorządowych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości podatkowych z tytułu podatku od nieruchomości;
- l) uzyskania przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości z tytułu należnych składek.

Wszystkie warunki zastrzeżone w Umowie są warunkami zawieszającymi. Ponadto strony postanowiły że umowa wygasa w przypadku niezawarcia umowy przyrzeczonej w terminie 12 miesięcy od podpisania Umowy.

Strony umowy zobowiązały się wzajemnie do zapłacenia na rzecz drugiej ze stron kary umownej w kwocie 5.000.000,00 PLN (pięciu milionów złotych) jeżeli nie dojdzie do zawarcia umowy przyrzeczonej z powodu zawinione go działania lub zaniechania drugiej strony lub w przypadku odstąpienia od przedmiotowej Umowy przez którąkolwiek ze stron z przyczyn leżących po drugiej stronie umowy, lub w przypadku niespełnienia się któregośkolwiek z warunków z przyczyn zawinionych przez którąkolwiek ze stron.

W umowie brak jest zapisów dotyczących uprawnienia stron do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość kar umownych za naruszenia których kary dotyczą.

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

Na osiągane przez Spółkę wyniki wpływ będą miały przede wszystkim: koniunktura na rynku determinująca poziom cen i wolumen sprzedaży, zmiany dotyczące otoczenia gospodarczego przedsiębiorstwa w tym zachowania konkurencji, wahania kursu EUR/PLN oraz wzrost cen surowców zwłaszcza surowca drzewnego.