

<b>BILANS</b>	30-09-2009	30-06-2009	31.12.2008	30.09.2008
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Aktywa trwałe</b>	47 356 155,66	47 676 628,21	50 149 322,36	49 399 655,88
I. Wartości niematerialne, w tym:	3 479,03	3 918,02	4 796,00	5 234,99
- wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	46 395 502,36	46 453 015,92	48 720 455,99	47 879 462,12
III. Należności długoterminowe	3 864,27	4 458,27	6 321,37	7 328,77
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	3 864,27	4 458,27	6 321,37	7 328,77
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	953 310,00	1 215 236,00	1 417 749,00	1 507 630,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	953 310,00	1 215 236,00	1 417 749,00	1 507 630,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	36 305 631,01	33 680 613,74	39 471 968,87	39 480 188,98
I. Zapasy	12 376 691,31	10 413 435,79	14 865 599,37	10 364 566,02
II. Należności krótkoterminowe	11 666 715,84	10 834 656,48	9 570 438,58	12 364 659,68
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	11 666 715,84	10 834 656,48	9 570 438,58	12 364 659,68
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 854 273,00	9 930 572,31	13 484 489,72	14 333 403,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 854 273,00	9 930 572,31	13 484 489,72	14 333 403,92
a) W jednostkach powiązanych	1 036 000,00	1 013 068,49	2 000 000,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	2 546 413,68	4 200 895,74	4 639 438,34	9 743 156,92
c) Środki pienięż. i inne aktywa pieniężne	6 271 859,32	4 716 608,08	6 845 051,38	4 590 247,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresow	2 407 950,86	2 501 949,16	1 551 441,20	2 417 559,36
<b>AKTYWA RAZEM</b>	83 661 786,67	81 357 241,95	89 621 291,23	88 879 844,86

<b>PASYWA</b>				
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	65 214 114,12	65 127 545,99	71 751 977,07	69 680 064,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73
II. Należne, lecz nie wniesione, wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	32 178 774,56	32 178 774,56	32 164 780,63	32 164 780,63
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wycen	27 958 448,76	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	808 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 521 845,07	1 435 276,94	8 073 701,95	6 001 788,88
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu rokuobrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	18 447 672,55	16 229 695,96	17 869 314,16	19 199 780,86
I. Rezerwy na zobowiązania	5 238 035,23	6 421 739,27	6 221 088,63	6 584 820,21
1. Rezerwa z tyt.odroc. podatku dochodowego	4 579 953,00	4 704 820,00	5 094 308,00	5 093 417,00
2. Rezerwa na świadc. emerytalne i podobne	558 089,53	737 766,97	1 109 176,06	1 385 681,08
- długoterminowa	208 753,08	208 753,08	208 753,08	213 108,56
- krótkoterminowa	349 336,45	529 013,89	900 422,98	1 172 572,52
3. Pozostałe rezerwy	99 992,70	979 152,30	17 604,57	105 722,13
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	99 992,70	979 152,30	17 604,57	105 722,13
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 156 312,51	8 173 592,09	9 948 442,21	10 882 467,97
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 998 997,30	7 980 593,11	9 938 317,34	10 737 474,00
3. Fundusze specjalne	157 315,21	192 998,98	10 124,87	144 993,97
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 053 324,81	1 634 364,60	1 699 783,32	1 732 492,68
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 053 324,81	1 634 364,60	1 699 783,32	1 732 492,68
- długoterminowe	2 053 324,81	1 634 364,60	1 699 783,32	1 732 492,68
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	83 661 786,67	81 357 241,95	89 621 291,23	88 879 844,86
Wartość księgowa	65 214 114,12	65 127 545,99	71 751 977,07	69 680 064,00
Liczba akcji (średnia ważona w szt.)	1 139 853	1 139 853	1 115 423	1 107 221
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,21	57,14	64,33	62,93
Rozwodniona liczba akcji	1 139 853	1 139 853	1 115 423	1 107 221
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	57,21	57,14	64,33	62,93

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	30-09-2009	30-06-2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Należności warunkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe w zł	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	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	0,00
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem w zł	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	stan na 30.09.2009	III kwartał 2009	stan na 30.09.2008	III kwartał 2008
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów, w tym:</b>	<b>78 984 310,88</b>	<b>24 939 091,08</b>	<b>85 546 503,75</b>	<b>24 534 432,54</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 423 991,19	24 773 515,32	84 851 688,63	24 284 013,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	560 319,69	165 575,76	694 815,12	250 418,99
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>68 332 968,88</b>	<b>21 537 899,27</b>	<b>67 982 018,09</b>	<b>19 743 904,74</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	68 007 792,67	21 424 521,75	67 517 700,58	19 555 468,16
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	325 176,21	113 377,52	464 317,51	188 436,58
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (a-b)</b>	<b>10 651 342,00</b>	<b>3 401 191,81</b>	<b>17 564 485,66</b>	<b>4 790 527,80</b>
D. Koszty sprzedaży	5 581 821,24	2 034 948,14	4 728 606,82	1 472 270,23
E. Koszty ogólnego zarządu	4 543 613,95	1 513 706,60	5 949 117,92	1 690 132,40
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (c-d-e)</b>	<b>525 906,81</b>	<b>-147 462,93</b>	<b>6 886 760,92</b>	<b>1 628 125,17</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 251 520,15</b>	<b>429 600,56</b>	<b>133 959,44</b>	<b>16 544,58</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 041 515,32	305 678,71	20 856,84	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	210 004,83	123 921,85	113 102,60	16 544,58
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>173 935,45</b>	<b>11 024,20</b>	<b>149 270,33</b>	<b>84 068,43</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	151 133,43	8 366,10	38 496,34	29 946,43
III. Inne koszty operacyjne	22 802,02	2 658,10	110 773,99	54 122,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (f+g-h)</b>	<b>1 603 491,51</b>	<b>271 113,43</b>	<b>6 871 450,03</b>	<b>1 560 601,32</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>483 569,50</b>	<b>8 118,28</b>	<b>1 012 635,28</b>	<b>438 827,88</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	378 204,31	37 258,40	614 093,23	375 680,67
- od jednostek powiązanych	120 164,38	22 931,51	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	105 365,19	76 009,92	398 542,05	63 147,21
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-105 150,04	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>164 450,94</b>	<b>164 350,58</b>	<b>604 223,43</b>	<b>118 006,73</b>
I. Odsetki, w tym:	13,00	-36,70	117,01	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	164 437,94	164 387,28	604 106,42	118 006,73
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (i+j-k)</b>	<b>1 922 610,07</b>	<b>114 881,13</b>	<b>7 279 861,88</b>	<b>1 881 422,47</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (m.I. - m.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) brutto (l + m)</b>	<b>1 922 610,07</b>	<b>114 881,13</b>	<b>7 279 861,88</b>	<b>1 881 422,47</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>400 765,00</b>	<b>28 313,00</b>	<b>1 278 073,00</b>	<b>369 833,00</b>
a) część bieżąca	450 681,00	-108 746,00	1 540 388,00	104 704,00
b) część odroczone	-49 916,00	137 059,00	-262 315,00	265 129,00
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (n-o-p)</b>	<b>1 521 845,07</b>	<b>86 568,13</b>	<b>6 001 788,88</b>	<b>1 511 589,47</b>
Zysk (strata) netto	1 521 845,07	86 568,13	6 001 788,88	1 511 589,47
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 139 853	1 107 221	1 107 221
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,34	0,08	5,42	1,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 139 853	1 107 221	1 107 221
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,34	0,08	5,42	1,37

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	stan na 30.09.2009	III kwartał 2009	stan na 30.09.2008	III kwartał 2008
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) brutto	1 922 610,07	114 881,13	7 279 861,88	1 881 422,47
II. Korekty razem	3 423 540,05	215 410,86	300 249,13	-1 451 548,86
1. Amortyzacja	4 284 047,29	1 391 330,41	4 004 641,96	1 349 253,37
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	17 999,30	17 779,57	-555,70	6 659,93
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-219 275,61	-58 608,43	-145 528,52	-155 033,91
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-1 063 997,97	-317 189,73	-544 348,17	-188 218,08
5. Zmiana stanu rezerw	-468 698,40	-1 058 837,04	319 485,77	-1 806 392,65
6. Zmiana stanu zapasów	2 488 908,06	-1 963 255,52	1 543 061,46	-140 752,02
7. Zmiana stanu należności	-2 401 164,64	-626 708,67	-2 353 453,19	-304 929,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 288 690,19	2 317 941,76	-1 580 393,76	-526 601,62
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-502 968,17	512 958,51	-942 660,72	314 466,11
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	5 346 150,12	330 291,99	7 580 111,01	429 873,61
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	591 555,00	272 864,00	995 253,00	59 692,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III-IV)</b>	<b>4 754 595,12</b>	<b>57 427,99</b>	<b>6 584 858,01</b>	<b>370 181,61</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	4 791 774,80	1 994 406,65	784 053,49	93 646,41
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 504 559,11	297 693,96	118 691,11	42 095,19
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 286 485,27	1 696 498,90	658 236,85	47 887,52
a) w jednostkach powiązanych	84 164,38	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 202 320,89	1 696 498,90	658 236,85	47 887,52
- zbycie aktywów finansowych	1 980 000,01	1 632 000,00	32 756,84	14 670,79
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	222 320,88	64 498,90	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	625 480,01	33 216,73
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 000 730,42	213,79	7 125,53	3 663,70
II. Wydatki	2 113 263,65	486 654,30	16 473 090,49	8 939 206,89
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 058 638,43	497 875,62	6 856 900,91	1 954 466,58
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	54 335,52	-11 511,02	9 602 826,36	6 984 740,31
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	54 335,52	-11 511,02	9 602 826,36	6 984 740,31
- nabycie aktywów finansowych	54 335,52	-11 511,02	9 602 826,36	6 984 740,31
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	289,70	289,70	13 363,22	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 678 511,15</b>	<b>1 507 752,35</b>	<b>-15 689 037,00</b>	<b>-8 845 560,48</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	8 966 089,10	8 966 089,10
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	0,00	0,00	8 966 089,10	8 966 089,10
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	7 978 971,00	0,00	4 627 803,18	3 854 908,68
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 978 971,00	0,00	4 627 803,18	4 627 803,18
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	-772 894,50
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-7 978 971,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 338 285,92</b>	<b>5 111 180,42</b>
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III.+/-C.III.)	-545 864,73	1 565 180,34	-4 765 893,07	-3 364 198,45
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-573 192,06	1 555 251,24	-4 760 650,76	-3 366 171,77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16 411,91	-3 375,39	-410,59	-7 626,22
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 809 080,09	4 698 035,02	9 350 487,17	7 948 792,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 263 215,36	6 263 215,36	4 584 594,10	4 584 594,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	156 955,21	156 955,21	144 643,97	144 643,97

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	30.09.2009	III kwartał 2009	31.12.2008	30.09.2008
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	71 751 977,07	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	71 751 977,07	59 768 970,06	59 768 970,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 747 045,73	2 747 045,73	2 515 341,10	2 515 341,10
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	231 704,63	231 704,63
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	231 704,63	231 704,63
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	231 704,63	231 704,63
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 164 780,63	32 164 780,63	19 227 925,29	19 227 925,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 993,93	13 993,93	12 936 855,34	12 936 855,34
a) zwiększenie (z tytułu)	13 993,93	13 993,93	12 936 855,34	12 936 855,34
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	13 993,93	13 993,93	4 631 451,73	4 631 451,73
- emisja akcji (agio)	0,00	0,00	8 305 403,61	8 305 403,61
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekazania środków na fundusz dywidendowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 178 774,56	32 178 774,56	32 164 780,63	32 164 780,63
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
korekta wartości początkowej kapitału z przeceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek odroczony od przeceny (MSR)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek odroczony od przeceny (MSR)	0,00	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	27 958 448,76
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	808 000,00	808 000,00	808 000,00	808 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	808 000,00	808 000,00	808 000,00	808 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 073 701,95	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	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	8 073 701,95	9 259 254,91	9 259 254,91
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	8 073 701,95	8 073 701,95	9 259 254,91	9 259 254,91
- na dywidendę	7 978 971,00	7 978 971,00	4 627 803,18	4 627 803,18
- na kapitał zapasowy	13 993,93	13 993,93	4 631 451,73	4 631 451,73
- na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	80 737,02	80 737,02	0,00	0,00
7.3. Zysk z okresów ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 435 276,94	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu: na kapitał zapasowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na koniec okresu	0,00	1 435 276,94	0,00	0,00
8. Wynik netto	1 521 845,07	86 568,13	8 073 701,95	6 001 788,88
a) zysk netto	1 521 845,07	86 568,13	8 073 701,95	6 001 788,88
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	65 214 114,12	65 214 114,12	71 751 977,07	69 680 064,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	65 214 114,12	65 214 114,12	65 699 357,64	69 680 064,00

## POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU Q 3/2009

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 30 września 2009 r. i na dzień 31 grudnia 2008 r. (dla danych porównywalnych).

Kurs NBP EURO na dzień 30.09.2009 r. - 4,2226 zł

Kurs NBP EURO na dzień 31.12.2008 r. - 4,1724 zł

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

Kurs na dzień 30.09.2009 r. - 4,3993 zł (średnia arytmetyczna z: 4,4392; 4,6578; 4,7013; 4,3838; 4,4588; 4,4696; 4,1605; 4,0998 i 4,2226)

Kurs na dzień 30.09.2008 r. - 3,4247 zł (średnia arytmetyczna z: 3,6260; 3,5204; 3,5258; 3,4604; 3,3788; 3,3542; 3,2026; 3,3460 i 3,4083)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	30-09-2009	30-09-2008	30-09-2009	30-09-2008
1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 984 310,88	85 546 503,75	17 953 836,04	24 979 269,35
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 603 491,51	6 871 450,03	364 487,88	2 006 438,53
3 Zysk (strata) brutto	1 922 610,07	7 279 861,88	437 026,36	2 125 693,31
4 Zysk (strata) netto	1 521 845,07	6 001 788,88	345 928,91	1 752 500,62
5 Aktywa razem (na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	83 661 786,67	89 621 291,23	19 812 860,96	21 479 554,03
6 Zobowiązania i rezerwy, razem (na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 447 672,55	17 869 314,16	4 368 794,71	4 282 742,34
7 Zobowiązania długoterminowe (na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,00	0,00	0,00	0,00
8 Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 156 312,51	9 948 442,21	2 642 048,15	2 384 345,27
9 Kapitał własny (aktywa netto na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	65 214 114,12	71 751 977,07	15 444 066,24	17 196 811,68
10 Kapitał zakładowy (na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 747 045,73	2 747 045,73	650 557,89	658 385,04
11 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 754 595,12	6 584 858,01	1 080 761,74	1 922 754,70
12 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 678 511,15	-15 689 037,00	608 849,40	-4 581 142,00
13 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 978 971,00	4 338 285,92	-1 813 691,04	1 266 763,78
14 Przepływy pieniężne netto, razem	-545 864,73	-4 765 893,07	-124 079,91	-1 391 623,52
15 Liczba akcji (średnia ważona w szt. na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 139 853	1 115 423	1 139 853	1 115 423
16 Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	1,34	5,38	0,30	1,57
17 Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	1,34	5,38	0,30	1,57
18 Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)	7,00	4,06	1,59	1,19
19 Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur) na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	57,21	64,33	13,55	15,42
20 Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur) na koniec trzeciego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	57,21	64,33	13,55	15,42

**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 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 359 000 akcji tj. 31,50 % 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 359 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 31,50 % 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 I półrocze 2009r. wg wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji HARDEX S.A.:

	Stan na 31.08.2009r.		Zmiana		Stan na 16.11.2009r.	
	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.	452 499	39,70	- 93 499	-8,20	359 000	31,50

**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 III 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,

b) Członek Zarządu (do dnia 08.11.2009r.) – Anna Juszczyk: 300 akcji,

c) Członek Zarządu (od dnia 09.11.2009r.) – Agnieszka Maciejewska: 0 akcji,

d) 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 powiązanymi**

Na dzień 30.09.2009r. Spółka posiada należność w wysokości 1 mln zł w związku z udzieloną BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) pożyczką. Zgodnie z umową, jej spłata nastąpi 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 przez Spółkę wyniki wpływ będą miały przede wszystkim: ceny wyrobów po stronie przychodowej, koniunktura na rynku, zmiana kursu PLN/EUR oraz wzrost cen po stronie kosztowej.



## INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU Q 3/2009

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III 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 2009 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 31.12.2008	Zmiana	Stan na 30.09.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 417 749,00	-464 439,00	953 310,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 094 308,00	-514 355,00	4 579 953,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 109 176,06	-551 086,53	558 089,53
Pozostałe rezerwy	17 604,57	82 388,13	99 992,70

W III kwartale 2009r. dokonano odpisu w wysokości 8.366,10 zł aktualizującego należności przeterminowane. Nastąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących na kwotę 12.786,42 zł.

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

W III kwartale 2009 r. Spółka złożyła w NFOŚiGW wnioski o płatność dotyczące dofinansowania inwestycji: „Przebudowa instalacji do odparowania wód technologicznych” oraz „Ograniczenie ilości zanieczyszczeń do powietrza poprzez modernizację kotła OR-32 nr 2” na łączną kwotę ok. 2.589 tys. zł oraz otrzymała kwotę 476,8 tys. zł. Pozostała wnioskowana część dofinansowania zostanie wypłacona po zakończeniu weryfikacji i akceptacji w/w wniosków o płatność.

### 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 trzecim 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 III kwartale 2009r. 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 30.09.2009r. 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 2.020,0 tys.zł. W lutym 2009 r. wygasły gwarancje wystawione przez Raiffeisen Bank Polska SA na zlecenie Hardex S.A stanowiące zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 1.790,0 tys. zł w związku z upływem terminu ważności.