

H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2010

INFORMACJE OGÓLNE**I. Dane jednostki:**

Nazwa:	Hardex Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Gubińska 63, 66-600 Krosno Odrzańskie
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność Spółki jest zaklasyfikowana wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jako produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna (16.21.Z). Spółka jest producentem płyt pilśniowych twardych w technologii mokriformowanej.
Organ prowadzący rejestr:	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS:00000 17849 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy.
Numer statystyczny REGON:	970517930

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2009r. i 31 grudnia 2009 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku oraz za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30.06.2010 r.:**Zarząd:**

1. Ireneusz Kaczmarek - Prezes Zarządu
2. Waldemar Motyka - Członek Zarządu
3. Agnieszka Maciejewska - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

1. Rafał Abratański - Członek Rady Nadzorczej
2. Piotr Derlatka - Członek Rady Nadzorczej
3. Roman Marian Trębacz - Członek Rady Nadzorczej
3. Dariusz Zych – Członek Rady Nadzorczej
4. Kinga Śluzek – Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Beśkiewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 16.08.2010r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hardex S.A. podjęło Uchwały o powołaniu z dniem 16.08.2010r. w skład Rady Nadzorczej Hardex S.A. Panów: Rafała Abratańskiego, Piotra Derlatka oraz Romana Mariana Trębacza. Jednocześnie rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej Hardex S.A. z dniem 16.08.2010r. złożyli: Pan Piotr Karmelita oraz Pan Dawid Sukacz.

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Prawnicy:

Jan Mironik – Radca Prawny

VII. Banki:

1. Bank Zachodni WBK S.A.
2. Raiffeisen Bank Polska S.A.
3. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

 Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa

 Symbol na GPW: HDX

 Sektor na GPW: Drzewny (drz)

2. System depozytowo – rozliczeniowy: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami: Adres spółki i biura odpowiedzialnego za relacje inwestorskie
 Krosno Odrz., ul. Gubińska 63
 tel.(068)3835301÷07 fax (068)383 6211
 e-mail:plyta@hardex.pl

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według wiedzy Spółki na dzień 30.06.2009 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
BBI Capital NFI S.A.	359.000	865.190,00	31,50	359.000	31,50
Skarb Państwa	260.938	628.860,58	22,89	260.938	22,89
Dom Maklerski IDM S.A.	126.497	304.857,77	11,10	126.497	11,10
Razem	746.435	1.798.908,35	65,49	746.435	65,49

X. Spółki zależne:

Hardex S.A. nie posiada spółek zależnych

XI. Spółki stowarzyszone:

Hardex S.A. nie posiada spółek stowarzyszonych

XII. Sprawozdania skonsolidowane i połączenie spółek

Hardex S.A. nie jest spółką dominującą ani znaczącym investorem oraz nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W okresach, za które jest prezentowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku oraz dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym dodatkowo od 1 stycznia do 31 grudnia 2009.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu przeglądu, zgodnie z

obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Hardex S.A. uchwałą nr VII/280/2010 z dnia 25 marca 2010 roku.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2009r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 kwietnia 2010r.

XV. Wybrane dane finansowe

		w PLN		w EUR	
		30.06.2010	30.06.2009	30.06.2010	30.06.2009
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 789 383,78	54 045 219,80	12 684 027,72	11 961 141,07
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-205 834,33	1 332 378,08	-51 404,61	294 878,29
3	Zysk (strata) brutto	53 387,09	1 807 728,94	13 332,77	400 081,65
4	Zysk (strata) netto	23 716,09	1 435 276,94	5 922,80	317 651,59
5	Aktywa razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 362 102,06	79 671 204,75	20 590 019,31	18 202 354,11
6	Zobowiązania i rezerwy, razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 579 142,74	14 722 108,52	5 205 061,20	3 583 590,99
7	Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 694 527,18	5 743 207,05	2 820 813,16	1 397 986,23
9	Kapitał własny (aktywa netto na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	63 782 959,32	64 949 096,23	15 384 958,11	15 809 623,74
10	Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 747 045,73	2 747 045,73	662 609,32	668 673,81
11	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 278 975,95	4 697 167,13	818 884,16	1 039 564,26
12	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 358 961,30	1 170 758,80	-589 121,75	259 109,15
13	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 139 853,00	-7 978 971,00	-284 664,35	-1 765 884,16
14	Przepływy pieniężne netto, razem	-219 838,35	-2 111 045,07	-54 901,94	-467 210,75
15	Liczba akcji (średnia ważona w szt. na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 139 853	1 139 853	1 139 853	1 139 853
16	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	0,02	1,26	0,01	0,28
17	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / eur)	0,02	1,26	0,01	0,28
18	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)	1,00	7,00	0,25	1,55
19	Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	55,96	56,98	13,50	13,87
20	Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / eur na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	55,96	56,98	13,50	13,87

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
	Ireneusz Kaczmarek	Prezes Zarządu	
	Waldemar Motyka	Członek Zarządu	
	Agnieszka Maciejewska	Członek Zarządu	
	Justyna Radko	Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia: 01.01.2010 do 30.06.2010 r.

Wariant porównawczy

(w zł i gr)

Treść	30.06.2010	30.06.2009
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	51 725 000,64	52 903 664,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 352 033,12	53 650 475,87
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	817 012,44	-1 208 650,79
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	118 604,42	67 095,22
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	437 350,66	394 743,93
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	52 206 457,89	52 230 294,49
I. Amortyzacja	2 866 542,70	2 892 716,88
II. Zużycie materiałów i energii	32 748 214,07	33 351 169,22
III. Usługi obce	6 090 922,54	5 244 388,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 614 874,12	1 653 470,19
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 551 975,10	6 834 678,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 767 674,80	1 731 762,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	252 502,66	310 310,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	313 751,90	211 798,69
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-481 457,25	673 369,74
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	551 016,84	821 919,59
I. Zysk ze zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	226 400,66	735 836,61
II. Dotacje	64 927,08	0,00
III. Inne przychody operacyjne	259 689,10	86 082,98
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	275 393,92	162 911,25
I. Strata ze zbycia niefinansowanych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	81 552,10	142 767,33
III. Inne koszty operacyjne	193 841,82	20 143,92
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-205 834,33	1 332 378,08
G. PRZYCHODY FINANSOWE	406 857,27	475 451,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	254 538,46	340 945,91
- od jednostek powiązanych	121 315,07	97 232,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	152 318,81	29 355,27
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	105 150,04
H. KOSZTY FINANSOWE	147 635,85	100,36
I. Odsetki, w tym:	983,30	49,70
- dla 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	146 652,55	50,66
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	53 387,09	1 807 728,94
J. ZYSK (STRATA) BRUTTO	53 387,09	1 807 728,94
K. PODATEK DOCHODOWY	29 671,00	372 452,00
a) część bieżąca	357 847,00	559 427,00
b) część odroczone	-328 176,00	-186 975,00
L. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) NETTO (J-K-L)	23 716,09	1 435 276,94
N. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0,00	0,00
O. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM (M+N)	23 716,09	1 435 276,94

Zysk (strata) netto	23 716,09	1 435 276,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 139 853
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	1,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 139 853	1 139 853
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	1,26

Krosno Odrzańskie

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia: 01.01.2010 do 30.06.2010 r.

Wariant kalkulacyjny

(w zł i gr)

Treść	30.06.2010	30.06.2009
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	50 789 383,78	54 045 219,80
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 352 033,12	53 650 475,87
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	437 350,66	394 743,93
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM:	44 465 227,18	46 795 069,61
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 151 475,28	46 583 270,92
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	313 751,90	211 798,69
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	6 324 156,60	7 250 150,19
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	3 652 783,62	3 546 873,10
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 152 830,23	3 029 907,35
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-481 457,25	673 369,74
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	551 016,84	821 919,59
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	226 400,66	735 836,61
II. Dotacje	64 927,08	0,00
III. Inne przychody operacyjne	259 689,10	86 082,98
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	275 393,92	162 911,25
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	81 552,10	142 767,33
III. Inne koszty operacyjne	193 841,82	20 143,92
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-205 834,33	1 332 378,08
J. PRZYCHODY FINANSOWE	406 857,27	475 451,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	254 538,46	340 945,91
- od jednostek powiązanych	121 315,07	97 232,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji	152 318,81	29 355,27
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	105 150,04
K. KOSZTY FINANSOWE	147 635,85	100,36
I. Odsetki, w tym:	983,30	49,70
- 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	146 652,55	50,66
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	53 387,09	1 807 728,94
M. ZYSK (STRATA) brutto	53 387,09	1 807 728,94
N. PODATEK DOCHODOWY	29 671,00	372 452,00
a) część bieżąca	357 847,00	559 427,00
b) część odroczone	-328 176,00	-186 975,00
O. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
P. ZYSK (STRATA) NETTO (M-N-O)	23 716,09	1 435 276,94
R. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0,00	0,00
S. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM (P+R)	23 716,09	1 435 276,94

Krosno Odrzańskie

**SPRAWOZDANIE
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
od dnia 01.01.2010 do 30.06.2010**

Treść	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64 949 096,23	71 751 977,07	71 751 977,07
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	64 949 096,23	71 751 977,07	71 751 977,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	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	2 747 045,73
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	32 178 774,56	32 164 780,63	32 164 780,63
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	66 974,18	13 993,93	13 993,93
a) zwiększenie (z tytułu)	66 974,18	13 993,93	13 993,93
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	66 974,18	13 993,93	13 993,93
- emisja akcji (agio)	0,00	0,00	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	32 245 748,74	32 178 774,56	32 178 774,56
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	1 256 827,18	8 073 701,95	8 073 701,95
7.1. - zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 256 827,18	8 073 701,95	8 073 701,95
- zmiany w rachunkowości na 01.01.2005r. (MSR)	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 256 827,18	8 073 701,95	8 073 701,95
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	1 256 827,18	8 073 701,95	8 073 701,95
- na dywidendę	1 139 853,00	7 978 971,00	7 978 971,00
- na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	50 000,00	80 737,02	80 737,02
- na kapitał zapasowy	66 974,18	13 993,93	13 993,93
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00
- zmiany w rachunkowości na 01.01.2005r. (MSR)	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 lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8. Całkowite dochody ogółem	23 716,09	1 256 827,18	1 435 276,94
a) zysk netto	0,00	1 256 827,18	1 435 276,94
b) strata netto	23 716,09	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	63 782 959,32	64 949 096,23	65 127 545,99
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	63 782 959,32	64 949 096,23	65 127 545,99

Krosno Odrzańskie

.....
Pieczałka imienna i podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Pieczałka imienna i podpis kierownika jednostki

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ sporządzone wg MSR (w zł i gr)
na dzień 30-06-2010 r.

AKTYWA	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009	PASywa	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
A. Aktywa trwałe	46 384 638,97	47 777 959,82	47 676 628,21	A. Kapitał (fundusz) własny	63 782 959,32	64 949 096,23	65 127 545,99
I. Wartości niematerialne	2 162,06	3 629,04	3 918,02	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 747 045,73	2 747 045,73	2 747 045,73
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	II. Należne, lecz nie wniesione, wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne	2 162,06	3 629,04	3 918,02	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	32 245 748,74	32 178 774,56	32 178 774,56
4. Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
II. Rzeczowe aktywa trwałe	45 199 054,18	46 778 049,83	46 453 015,92	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	808 000,00	808 000,00	808 000,00
1. Środki trwałe	44 161 451,55	46 300 348,94	45 854 902,72	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
a) grunty, prawo wieczystego użytkowania	1 507 684,49	1 573 103,21	1 638 521,93	1. Zysk za poprzedni rok obrotowy	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 236 836,13	9 619 297,51	9 817 924,60	VIII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	23 716,09	1 256 827,18	1 435 276,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	32 491 603,09	34 063 068,22	33 384 338,27	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
d) środki transportu	908 050,86	1 029 331,58	992 123,47				
e) inne środki trwałe	17 276,98	15 548,42	21 994,45				
2. Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00				
3. Środki trwałe w budowie	1 037 602,63	477 700,89	598 113,20	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 579 142,74	14 722 108,52	16 229 695,96
4. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	6 228 275,74	5 192 215,85	6 421 739,27
III. Należności długoterminowe	1 820,73	3 097,95	4 458,27	1. Rezerwa z tyt. odroc. podatku dochodowego	4 339 725,00	4 479 482,00	4 704 820,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadc. emerytalne i podobne	831 093,17	678 356,70	737 766,97
2. Od pozostałych jednostek	1 820,73	3 097,95	4 458,27	- długoterminowa	207 002,62	207 002,62	208 753,08
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	- krótkoterminowa	624 090,55	471 354,08	529 013,89
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	1 057 457,57	34 377,15	979 152,30
2. Wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	- krótkoterminowa	1 057 457,57	34 377,15	979 152,30
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długotermin. aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	b) Z tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	d) Inne	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 694 527,18	5 743 207,05	8 173 592,09
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- inne długotermin. aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	a) Z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
V. Długotermin. rozliczenia międzyokresowe	1 181 602,00	993 183,00	1 215 236,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	1 181 602,00	993 183,00	1 215 236,00	b) Inne	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	11 516 270,48	5 734 715,73	7 980 593,11
B. Aktywa obrotowe	38 977 463,09	31 893 244,93	33 680 613,74	a) Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
I. Zapasy	14 389 129,06	12 903 829,28	10 413 435,79	b) Z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
1. Materiały	11 325 832,61	11 210 519,05	7 699 563,00	c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	968 777,31	719 399,21	1 395 947,82	d) Z tyt. dostaw i usług, o okr. wymagalności:	8 156 577,73	3 772 108,95	5 115 256,61
3. Produkty gotowe	2 094 511,18	957 373,18	1 298 258,24	- do 12 miesięcy	8 156 577,73	3 772 108,95	5 115 256,61
4. Towary	0,00	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczka na poczet dostaw	7,96	16 537,84	19 666,73	e) Zaliczki otrzymane na dostawy	28 627,43	0,00	14 447,27
II. Należności krótkoterminowe	12 562 709,15	9 423 898,68	10 834 656,48	f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	g) Z tytułu podatku, cel. ubezpiecz. i innych świadczeń	1 811 557,76	1 035 356,87	1 961 284,17
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	h) Z tytułu wynagrodzeń	758 612,33	712 764,99	688 413,97
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	i) Inne	760 895,23	214 484,92	201 191,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	178 256,70	8 491,32	192 998,98
b) Inne	0,00	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 656 339,82	3 786 685,62	1 634 364,60
2. Należności od pozostałych jednostek	12 562 709,15	9 423 898,68	10 834 656,48	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	10 501 973,80	6 718 453,23	10 393 793,65	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 656 339,82	3 786 685,62	1 634 364,60
- do 12 miesięcy	10 501 973,80	6 718 453,23	10 393 793,65	- długoterminowe	3 526 485,66	3 656 831,46	1 634 364,60
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	- krótkoterminowe	129 854,16	129 854,16	0,00
b) Z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń spot. i zdrowot. oraz innych świadczeń	2 008 017,00	2 603 625,00	397 241,00				
c) Inne	52 718,35	42 155,86	42 796,24				
d) Dochodzone na drodze sądowej	0,00	59 664,59	825,59				
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 441 570,75	8 496 815,96	9 930 572,31				
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 441 570,75	8 496 815,96	9 930 572,31				
a) W jednostkach powiązanych	3 118 356,16	1 058 684,93	1 013 068,49				
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00				
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00				
- udzielone pożyczki	3 118 356,16	1 058 684,93	1 013 068,49				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00				
b) W pozostałych jednostkach	4 714 607,35	4 611 304,54	4 200 895,74				
- 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	4 714 607,35	4 611 304,54	4 200 895,74				
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 608 607,24	2 826 826,49	4 716 608,08				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 255 935,19	2 224 991,97	1 001 410,40				
- inne środki pieniężne	1 352 672,05	601 834,52	3 715 197,68				
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 584 054,13	1 068 701,01	2 501 949,16				
AKTYWA RAZEM	85 362 102,06	79 671 204,75	81 357 241,95	PASywa RAZEM	85 362 102,06	79 671 204,75	81 357 241,95

Nazwa i adres jednostki	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od dnia: 01.01.2010 do 30.06.2010 r. Metoda pośrednia (w zł i gr)	
T re ś ć	30.06.2010	30.06.2009
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto	53 387,09	1 807 728,94
II. Korekty razem	3 279 022,86	3 208 129,19
1. Amortyzacja	2 866 542,70	2 892 716,88
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	10 089,87	219,73
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-213 232,97	-160 667,18
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-349 679,57	-746 808,24
5. Zmiana stanu rezerw	1 175 816,89	590 138,64
6. Zmiana stanu zapasów	-1 485 299,78	4 452 163,58
7. Zmiana stanu należności	-3 328 316,20	-1 774 455,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	5 248 800,84	-1 029 251,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-645 698,92	-1 015 926,68
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	3 332 409,95	5 015 858,13
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	53 434,00	318 691,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (III-IV)	3 278 975,95	4 697 167,13
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 511 796,55	2 797 368,15
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	209 096,24	1 206 865,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	302 124,82	589 986,37
a) w jednostkach powiązanych	61 643,84	84 164,38
b) w pozostałych jednostkach	240 480,98	505 821,99
- zbycie aktywów finansowych	0,00	348 000,01
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	74 471,20	157 821,98
- inne wpływy z aktywów finansowych	166 009,78	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 000 575,49	1 000 516,63
II. Wydatki	3 870 757,85	1 626 609,35
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	740 715,85	1 560 762,81
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	130 000,00	65 846,54
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	130 000,00	65 846,54
- nabycie aktywów finansowych	130 000,00	65 846,54
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 000 042,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 358 961,30	1 170 758,80
C. PRZEPLÝWY 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	1 139 853,00	7 978 971,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 139 853,00	7 978 971,00
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	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 139 853,00	-7 978 971,00
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III.+/-C.III./	-219 838,35	-2 111 045,07
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-218 219,25	-2 128 443,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	781,56	-13 036,52
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 824 168,24	6 809 080,09
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	2 604 329,89	4 698 035,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	177 016,70	192 458,98

Krosno Odrzańskie

.....
Pieczałka imienna i podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Pieczałka imienna i podpis kierownika jednostki

Nazwa i adres jednostki	SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od dnia: 01.01.2010 do 30.06.2010 r. Metoda bezpośrednia (w zł i gr)	
T re ś ć	30.06.2010	30.06.2009
A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wpływy	55 641 297,74	58 808 106,22
1. Sprzedaż	52 613 192,11	56 971 974,09
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	3 028 105,63	1 836 132,13
II. Wydatki	52 362 321,79	54 110 939,09
1. Dostawy i usługi	42 586 209,13	43 751 952,85
2. Wynagrodzenia netto	4 737 409,04	5 042 040,87
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	2 839 639,25	2 920 624,44
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	1 572 759,12	1 944 546,27
5. Inne wydatki operacyjne	626 305,25	451 774,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 278 975,95	4 697 167,13
B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	1 511 796,55	2 797 368,15
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	209 096,24	1 206 865,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	302 124,82	589 986,37
a) w jednostkach powiązanych	61 643,84	84 164,38
b) w pozostałych jednostkach	240 480,98	505 821,99
- zbycie aktywów finansowych	0,00	348 000,01
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	74 471,20	157 821,98
- inne wpływy z aktywów finansowych	166 009,78	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 000 575,49	1 000 516,63
II. Wydatki	3 870 757,85	1 626 609,35
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	740 715,85	1 560 762,81
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	130 000,00	65 846,54
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	130 000,00	65 846,54
- nabycie aktywów finansowych	130 000,00	65 846,54
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 000 042,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 358 961,30	1 170 758,80
C. PRZEPIŃYWY 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	1 139 853,00	7 978 971,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 139 853,00	7 978 971,00
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	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 139 853,00	-7 978 971,00
D. PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+/-B.III.+/-C.III./	-219 838,35	-2 111 045,07
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-218 219,25	-2 128 443,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	781,56	-13 036,52
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 824 168,24	6 809 080,09
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	2 604 329,89	4 698 035,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	177 016,70	192 458,98

**H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM**

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I PÓŁROCZE 2010**

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia ostatniego śródrocznego sprawozdania finansowego, czyli 30.06.2009 roku.

Do dnia sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Prezentacja istotnych stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ewidencja księgowa jest prowadzona systemem komputerowym, w układzie ilościowo-wartościowym dla wszystkich rzeczowych składników majątkowych (trwałych i obrotowych).

Ewidencja i rozliczenie kosztów prowadzone są w zespole 4 i 5 w korespondencji z kontem 490.

Rachunek zysków i strat jest sporządzany wg metody porównawczej a rachunek przepływów pieniężnych metoda pośrednią.

Stosuje się następujące zasady prezentowania niektórych danych w bilansie:

1) Lokaty terminowe środków pieniężnych w banku założone na okres:

- dłuższy niż 12 m-cy wykazuje się w poz. A.IV:3b) jako „inne długoterminowe aktywa finansowe”
- od 3 do 12 miesięcy wykazuje się w poz. B.III. 1b) jako „inne krótkoterminowe aktywa finansowe,
- do 3 miesięcy wykazuje się w poz. B.III 1 c) jako inne środki pieniężne.

Odsetki od lokat terminowych naliczone do dnia bilansowego (niewypłacone) wykazuje się odpowiednio w pozycjach, do których zakwalifikowano te lokaty.

2) Odsetki od kredytów bankowych naliczane do dnia bilansowego (niezapłacone) wykazuje się odpowiednio w pozycjach, do których zakwalifikowano te kredyty (poz. B.II.2.a) lub B.III.2.a) pasywów).

3) Rezerwy na zobowiązania, w tym na koszty (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) wykazuje się w poz. B.I.2 i 3. pasywów w podziale na krótko- i długoterminowe.

4) Zaliczki otrzymane na poczet przyszłych dostaw i usług wykazuje się, w poz. B.III 2.e. pasywów jako „zaliczki otrzymane na dostawy”.

5) Zobowiązania dotyczące budowy środków trwałych i środków trwałych zalicza się do poz. B.III.2.i.) pasywów jako „inne zobowiązania”.

6) Figurujące na koncie 640 koszty zakupu wykazuje się w wartości zapasów materiałów (poz. B.I.1. aktywów) lub towarów (poz. B.I.4 aktywów).

7) Zaliczki udzielone dostawcom wykazuje się:

- udzielone na poczet zakupu wartości niematerialnych w poz. A.I.4 aktywów jako „zaliczki na wartości niematerialne”.
- udzielone na poczet budowy środków trwałych w poz. A.II.3. aktywów jako „zaliczki na środki trwałe w budowie”.
- udzielone na poczet zakupu materiałów, towarów i usług w poz. B.I.5. aktywów jako „zaliczki na poczet dostaw”.

8) Nieodpłatnie otrzymane prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w środkach trwałych poz. A.II.1.a. aktywów, a drugostronnie w rozliczeniach międzyokresowych przychodów w poz. B.IV.2. w całości jako długoterminowe.

9)Przyznane nieodpłatnie prawo do emisji CO₂ wykazuje się, zgodnie z MSR 20 paragraf 23, stosując alternatywne rozwiązanie, w wartości nominalnej aktywu pomniejszonej o nominalną wartość przyznanej dotacji.

Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i usług są ujmowane w wysokości zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej rentowności danego aktywa).

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako przychody przyszłych okresów. Wartość dotacji jest odpisywana do rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanej dotacji.

Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych według ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Rzeczowe aktywa trwałe

Jest stosowana klasyfikacja wg grup, które tworzą aktywa trwałe o podobnym rodzaju i zastosowaniu w działalności jednostki gospodarczej. Np.: grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki i budowle, maszyny i urządzenia, pojazdy mechaniczne, wyposażenie, środki trwałe w budowie.

Wartość początkowa jest ustalana wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dla wszystkich grup rzeczowych aktywów trwałych stosuje się metodę amortyzacji liniową. Stosuje się stawki amortyzacyjne uwzględniające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następnego po przyjęciu środka trwałego do użytkowania (wystawienia dowodu OT).

Niskocenne składniki rzeczowe o wartości do 3.500 zł, z wyjątkiem komputerów, zestawów komputerowych i drukarek, podlegają odpisaniu w koszty materiałów w miesiącu wydania do użytkowania.

Środki trwałe w budowie są wyceniane wg kosztu wytworzenia. Do rzeczowych aktywów trwałych przeklasyfikowane zostają w momencie oddania do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe usuwane są z ksiąg rachunkowych w chwili zbycia lub gdy nie oczekuje się od nich żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne posiadane przez Spółkę pochodzą z nabycia w ramach oddzielnych transakcji i początkowo ujmowane są według kosztów nabycia. Po początkowym ujęciu składniki wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka nie wytwarza we własnym zakresie wartości niematerialnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Dla programów komputerowych o wartości wyższej niż 3.500 zł okres amortyzacji wynosi 24 miesiące. Dla pozostałych wartości niematerialnych (know-how) o wartości początkowej powyżej 3.500 zł. okres amortyzacji wynosi 60 miesięcy. Oprogramowanie komputerowe o wartości początkowej poniżej 3.500,00zł zostaje ujęte na stan wartości niematerialnych i podlega amortyzacji jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania

Prawa do emisji CO2 przyznane w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla ujmowane są w bilansie w cenach nabycia, tj. wyliczonych zgodnie z zasadami określonymi w art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 22.12.2004 r. o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji. Wykorzystane na własne potrzeby prawa do emisji umarzane są zgodnie z ich faktycznym wykorzystaniem.

Wartości niematerialne usuwane są z ksiąg rachunkowych wówczas, gdy nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z ich użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy.

Leasing

W porównawczej wersji sprawozdania z całkowitych dochodów opłaty leasingowe ujmują się jako koszty przez okres leasingu, z zastosowaniem metody liniowej.

Opłata wstępna ujmowana jest poprzez rozliczenia międzyokresowe i odpisywana w koszty proporcjonalnie do okresu trwania umowy leasingowej

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, udziały we wspólnym przedsięwzięciu, zasady konsolidacji

Nie dotyczy.

Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia (materiały, towary) lub po koszcie wytworzenia (wyroby gotowe, produkty w toku), jednak w wartości nie wyższej niż wartość netto możliwa do uzyskania.

Na cenę nabycia składają się wszystkie koszty zakupu (cena zakupu powiększona o cło i inne podatki, koszty transportu, załadunku i wyładunku i pomniejszona o opusty, rabaty oraz inne podobne pozycje).

Zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów własnych wyceniane są według technicznego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie produkcji pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich (wydziałowych) rozliczanych na produkty wg określonych kluczy podziałowych.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane metodą „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

W momencie sprzedaży zapasów lub wykorzystania ich w procesie produkcyjnym wartość bilansową tych zapasów ujmują się jako koszt. Kwoty wszelkich odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmują się jako pozostałe koszty operacyjne.

Należności handlowe i pozostałe

Należności długo- i krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące. Odpisy oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej należności stało się wątpliwe, odnosi się je w pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe.

Należności nieściągalne są odpisywane (w koszty lub wykorzystanie wcześniejszego odpisu aktualizującego) w momencie udokumentowania ich nieściągalności w sposób określony w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku na rachunkach bieżących i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, a także weksle obce.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów skorygowanych o niezrealizowane różnice kursowe.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Składnik aktywów trwałych klasyfikuje się jako przeznaczony do sprzedaży, gdy staje się zużytym lub zbędnym w działalności Spółki a jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację i ewentualne odpisy aktualizujące lub w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (w wartości niższej).

Umowy o budowę

Nie dotyczy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w sytuacji, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) ich tworzenia będący wynikiem przeszłych zdarzeń lub jest duże prawdopodobieństwo wydatkowania środków finansowych i możliwe jest wiarygodne wyliczenie szacunkowe ich wysokości.

Świadczenia pracownicze

Na należne pracownikom odprawy emerytalne utworzona jest rezerwa długo- i krótkoterminowa wyliczona metodą aktuarialną, zgodnie z zasadami naliczania tych świadczeń określonymi w Kodeksie Pracy.

Zmiana wartości rezerw odnoszona jest na pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Wartość firmy

Nie dotyczy.

Inwestycje

Inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Po początkowym ujęciu inwestycje krótkoterminowe klasyfikowane jako utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. bony skarbowe, lokaty bankowe) wycenione są w cenie nabycia powiększonej o narosłe do dnia bilansowego odsetki. Zyski z tytułu inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Płatności w formie akcji

Nie dotyczy.

Koszty finansowania zewnętrznego

W przypadku kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu i budowie lub wytworzeniu środka trwałego, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zastosowane kursy (obowiązujące na ostatni dzień danego okresu):

	30.06.2010 r.	30.06.2009 r.
EUR	4,1458 zł/eur	4,4696 zł/eur
SEK	0,4359 zł/sek	0,4121 zł/sek
USD	3,3946 zł/usd	3,1733 zł/usd
CHF	3,1345 zł/chf	2,9314 zł/chf

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Oceniając istotność uwzględnia się, że wycena śródroczna może opierać się na wartościach szacunkowych w większym zakresie, niż wycena rocznych danych finansowych.

Utrata wartości aktywów

Na dzień 31.12.2009r. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 36.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 22.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

- **MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”**

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

- **MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka zaczęła stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

- **Poprawki do MSSF 2009**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

- **KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12

dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

▪ KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

▪ KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

▪ KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

▪ KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	30.06.2010	30.06.2009
a) wyroby gotowe	50 089 974,68	53 399 498,06
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) usługi	262 058,44	250 977,81
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	50 352 033,12	53 650 475,87
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	30.06.2010	30.06.2009
a) kraj	23 212 162,36	23 788 739,90
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	27 139 870,76	29 861 735,97
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	50 352 033,12	53 650 475,87
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	30.06.2010	30.06.2009
a) towary	0,00	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) materiały	437 350,66	394 743,93
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	437 350,66	394 743,93
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	30.06.2010	30.06.2009
a) kraj	437 350,66	394 743,93
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) eksport	0,00	0,00
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	437 350,66	394 743,93
- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – GEOGRAFICZNE I BRANŻOWE

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	30.06.2010	30.06.2009
a) amortyzacja	2 866 542,70	2 892 716,88
b) zużycie materiałów i energii	32 748 214,07	33 351 169,22
c) usługi obce	6 090 922,54	5 244 388,68
d) podatki i opłaty	1 614 874,12	1 653 470,19
e) wynagrodzenia	6 551 975,10	6 834 678,46
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 767 674,80	1 731 762,17

g) pozostałe koszty rodzajowe	252 502,66	310 310,20
h) rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzaju, razem	51 892 705,99	52 018 495,80
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	817 012,44	1 208 650,79
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-118 604,42	-67 095,22
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 652 783,62	-3 546 873,10
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 152 830,23	-3 029 907,35
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 151 475,28	46 583 270,92

Koszty zatrudnienia	30.06.2010	30.06.2009
Koszty wynagrodzeń	5 799 180,23	6 031 161,51
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 767 674,80	1 731 762,17
Koszty świadczeń emerytalnych – program określonych świadczeń	12 991,57	4 296,36
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	739 803,30	799 220,59
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	8 319 649,90	8 566 440,63

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)	30.06.2010	30.06.2009
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	226 400,66	735 836,61
b) dotacje	64 927,08	0,00
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	259 689,10	86 082,98
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	65 418,72	65 418,72
- uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	176 799,17	12 615,21
- inne	17 471,21	8 049,05
Pozostałe przychody operacyjne, razem	551 016,84	821 919,59

Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)	30.06.2010	30.06.2009
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	81 552,10	142 767,33
- odpis aktualizujący należności	81 552,10	142 767,33
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	193 841,82	20 143,92
- darowizny	7 064,42	15 644,00
- koszty spowodowane zdarzeniami losowymi	183 001,48	0,00
- inne	3 775,92	4 499,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	275 393,92	162 911,25

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	30.06.2010	30.06.2009
Należności	81 552,10	142 767,33
Zapasy	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
RAZEM	81 552,10	142 767,33

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	30.06.2010	30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek	254 538,46	340 945,91
- od jednostek powiązanych	121 315,07	97 232,87
- odsetki od lokat	117 825,40	223 873,16
- odsetki z tytułu wierzytelności	7 785,10	10 894,47
- odsetki z rachunków bieżących	7 422,31	8 659,21
- inne	190,58	286,20
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	123 278,91	10 971,63
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych utrzymywanych do dnia wymagalności	29 039,90	18 383,64

Pozostałe	0,00	105 150,04
RAZEM	406 857,27	475 451,22

Koszty finansowe	30.06.2010	30.06.2009
Koszty z tytułu odsetek	983,30	49,70
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	0,00	0,00
Pozostałe	146 652,55	50,66
RAZEM	147 635,85	100,36

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy bieżący	30.06.2010	30.06.2009
1. Zysk (strata) brutto	53 387,09	1 807 728,94
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 830 017,43	1 136 623,20
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a, podatkiem dochodowym	106 260,45	164 187,65
- przejściowe różnice między zyskiem/strata brutto a podatkiem dochodowym	1 727 256,98	984 079,55
- dochody straty wolne od podatku dochodowego art.. 17 pkt 20	0,00	0,00
- darowizna zwolniona z podatku dochodowego	-3 500,00	-11 644,00
- dochód z art. 10 ustawy	0,00	0,00
3. Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 883 404,52	2 944 352,14
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	357 847,00	559 427,00
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
7. Podatek dochod. bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	357 847,00	559 427,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	357 847,00	559 427,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	0,00	0,00

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	30.06.2010	30.06.2009
- zmniejszenie/zwiększenie z tyt. powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-328 176,00	-186 975,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony, razem	-328 176,00	-186 975,00

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	30.06.2010	30.06.2009
podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat, z tego:	29 671,00	372 452,00
- dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00
- dotyczący wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty, z tytułu:	30.06.2010	30.06.2009
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0,00	0,00

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	993 183,00	1 417 749,00	1 417 749,00
a) odniesionych na wynik finansowy	364 462,00	690 879,00	690 879,00
b) odniesionych na kapitał własny rozliczany z wynikiem	628 721,00	726 870,00	726 870,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0,00	0,00
2. Zwiększenia	375 017,00	185 718,00	346 344,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	375 017,00	185 718,00	346 344,00
- różnice kursowe	1 771,00	2 788,00	6 468,00
- odpisy aktualizujące	12 841,00	42 388,00	24 891,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	118 231,00	89 211,00	100 145,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	41 257,00	39 617,00	0,00
- rezerwa na remonty	139 650,00	0,00	168 994,00
- pozostałe	61 267,00	11 714,00	45 846,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	186 598,00	610 284,00	560 272,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	149 723,00	512 135,00	511 025,00
- różnice kursowe	2 788,00	22 393,00	22 392,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	89 211,00	170 713,00	170 712,00
- wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia (NSKUP)	39 617,00	289 969,00	289 969,00
- amortyzacja bilansowa > amortyzacja podatkowa	11 217,00	23 139,00	12 482,00
- pozostałe	6 890,00	4 298,00	15 470,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny rozliczany z wynikiem finansowym w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (w związku z oceną śr.trw.)	36 875,00	98 149,00	49 247,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 181 602,00	993 183,00	1 203 821,00
a) odniesionych na wynik finansowy	589 756,00	364 462,00	526 198,00
b) odniesionych na kapitał własny rozliczany z wynikiem	591 846,00	628 721,00	677 623,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie podstawowych grup aktywów i pasywów, których dotyczą ujemne różnice przejściowe

	data wygaśnięcia	stan na 30.06.2010	zmniejszenia(-) zwiększenia(+)	stan na 31.12.2009
Aktywa		4 113 277,37	-176 195,78	4 289 473,15
środki trwałe, w tym:		3 695 492,93	-242 506,35	3 937 999,28
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2005	2014	0,00	-2 619,30	2619,30
b) z tyt. różnic wart.pocz. śr. trw. 2006	2014	7 509,62	- 1 039,25	8548,87
b) z tyt. różnic wart.pocz. przeszacow.śr. trw. 2006	2014	53 997,60	-13 763,50	67761,10
c) z tyt. nadwyżki amort.bilans.nad podatk.-skróc.okres 2003	2010	0,00	-12 123,40	12123,40
d) z tyt. nadwyżki amort.bilans.nad podatk.-skróc.okres 2004,2006	2011	2 533,32	-1 330,50	3863,82

e) z tyt. amortyzacji ponad limit 96,97	2033	497 543,26	-36 486,90	534030,16
f) z tyt. przeceny śr.trw. (utw. z kapitałami)	2036	3 114 976,37	194 076,26	3 309 052,63
-nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu				
INNE	2010	417 784,44	66 310,57	351 473,87
Pasywa		2 105 692,90	1 167 894,85	937 798,05
rezerwy, w tym:		1 888 550,74	1 175 816,89	712 733,85
-powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych				
a) z tyt. rezerwy na bad.bil, koszty pracownicze, przyszłe zobow.	2010	748 125,04	244 216,89	503908,15
b) z tyt. odpraw emeryt.	Sukcesywnie	208 825,70	0,00	208825,70
INNE	2010	217 142,16	-7 922,04	225064,20
Suma ujemnych różnic przejściowych		6 218 970,27	991 169,07	5 227 271,20

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 479 482,00	5 094 308,00	5 094 308,00
a) odniesionej na wynik finansowy	1 011 706,00	1 399 628,00	1 399 628,00
b) utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	3 467 766,00	3 694 680,00	3 694 680,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Zwiększenia	124 506,00	257 931,00	28 862,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	124 506,00	57434,00	28 862,00
- różnice kursowe	16 377,00	15974,00	1 760,00
- naliczone odsetki	34 674,00	21544,00	14 661,00
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	18 725,00	19178,00	12 441,00
- różnica wartości netto dot. modernizacji	54 730,00	738,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	200 497,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	264 263,00	872 757,00	418 350,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	259 439,00	445356,00	305 469,00
- różnice kursowe	15 974,00	43341,00	31 451,00
- naliczone odsetki	20 947,00	30210,00	30 209,00
- amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych	3 619,00	9231,00	4 948,00
- rozliczenie remontu prasy hydraulicznej	0,00	0,00	36 281,00
- nadwyżka amortyzacji podatku nad bilansowa	79 572,00	282525,00	122 337,00
- inne	139 327,00	80049,00	80 243,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (w związku z przeceną śr.trw.)	4 824,00	427 401,00	112 881,00
- utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	4 824,00	427 401,00	112 881,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 339 725,00	4 479 482,00	4 704 820,00
a) odniesionej na wynik finansowy	876 773,00	1 011 706,00	1 123 021,00
b) utworzonych na kapitał własny rozliczanych z wynikiem finansowym	3 462 952,00	3 467 776,00	3 581 799,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 181 602,00	993 183,00	1 215 236,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 339 725,00	4 479 482,00	4 704 820,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 158 123,00	3 486 299,00	3 489 584,00

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaniechanie działalności.

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i likwidacji

Na dzień 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2009 nie wystąpiły aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Nieużytkowane środki trwale przeznaczone do likwidacji:

Nazwa środka trwałego	Wartość księgowa netto na 30.06.2010r.	Wartość księgowa netto na 30.12.2009r	Podstawa zbycia (nr i data Uchwały Zarządu)
Komputer przenośny	0,00 zł	-----	Nr 21/10 z 21-06-2010
Drukarka komputerowa HP	-----	61,30	Nr 36/09 z dnia 04-11-2009

Na dzień 30.06.2009r. nie występowały aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do likwidacji.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana**Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:**

	30.06.2010	30.06.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	23 716,09	1 435 276,94
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	23 716,09	1 435 276,94
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0,00	0,00
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	23 716,09	1 435 276,94

Liczba wyemitowanych akcji	30.06.2010	30.06.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	1 139 853	1 139 853
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	1 139 853	1 139 853

	30.06.2010	30.06.2009
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,02	1,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,02	1,26

W okresie między 30 czerwca 2010r. a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Działalność zaniechana	30.06.2010	30.06.2009
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	0,00	0,00
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	0,00	0,00

Nota 9. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Dywidenda z akcji zwykłych za 2009 rok, wypłacona dnia 27 maja 2010 roku, wyniosła 1 139 853,00 PLN.

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

W 2010 i 2009 nie wypłacono zaliczek na poczet dywidendy.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własności (netto)**

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) własne	44 161 451,55	46 300 348,94	45 854 902,72
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe bilansowe, razem	44 161 451,55	46 300 348,94	45 854 902,72

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie (blokada na lokatach terminowych)	0,00	0,00	0,00

Wartość brutto w pełni zamortyzowanych środków trwałych będących nadal w użytkowaniu Spółki na 30.06.2010r. wynosi 8.608 658,21 zł.

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) – za okres 1.01.2010-30.06.2010 r.

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 619 402,89	13 300 223,48	60 665 342,23	2 282 799,83	296 936,66	79 164 705,09
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	720 699,63	0,00		
- z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	716 579,63	0,00	0,00	716 579,63
- zakupu	0,00	0,00	4 120,00	0,00	5 300,00	9 420,00
- darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	82 790,06	0,00	4 990,00	87 780,06
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	82 790,06	0,00	4 990,00	87 780,06
- przekazane nieodpłatnie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 619 402,89	13 300 223,48	61 303 251,80	2 282 799,83	297 246,66	79 802 924,66
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 046 299,68	3 680 925,97	26 602 274,01	1 253 468,25	281 388,24	32 864 356,15
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	65 418,72	382 461,38	2 209 374,70	121 280,72	-1418,56	2 777 116,96
-amortyzacja za 2010r. zgodna z RZiS	65 418,72	382 461,38	2 292 103,46	121 280,72	3 571,44	2 864 835,72
- wyksięgowanie amortyzacji za 2010 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0,00	0,00	82 728,76	0,00	4990,00	87 718,76

SPRAWOZDANIE FINANSOWE HARDEX S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2010 R.

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

- wyksięgowanie amortyzacji za 2010 z tytułu nieodpłatnego przekazania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 111 718,40	4 063 387,35	28 811 648,71	1 374 748,97	279 969,68	35 641 473,11
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 507 684,49	9 236 836,13	32 491 603,09	908 050,86	17 276,98	44 161 451,55

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez sr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) –za okres 1.01.2009 - 30.06.2009 r.

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 619 402,89	13 119 371,49	57 601 913,44	2 224 530,76	297 200,86	75 862 419,44
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	267 802,72	0,00	2 440,00	270 242,72
- zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	238 425,60			238 425,60
- zakupu / modernizacji	0,00	0,00	29 377,12		2 440,00	31 817,12
- darowizna	0,00	0,00				0,00
- pozostałe	0,00	0,00				0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	484,00	41 358,96	0,00	41 842,96
- sprzedaży	0,00	0,00				0,00
- likwidacji	0,00	0,00	484,00	41 358,96		41 842,96
- przekazane nieodpłatnie	0,00	0,00				0,00
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 619 402,89	13 119 371,49	57 869 232,16	2 183 171,80	299 640,86	76 090 819,20
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	915 462,24	2 923 474,91	22 172 234,78	1 105 051,89	264 165,23	27 380 389,05
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	65 418,72	377 971,98	2 312 659,11	85 996,44	13 481,18	2 855 527,43
- amortyzacja za 2009 roku	65 418,72	377 971,98	2 313 143,11	121 823,91	13 481,18	2 891 838,90
- wyksięgowanie amortyzacji za 2009 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0,00	0,00	484,00	35 827,47		36 311,47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	980 880,96	3 301 446,89	24 484 893,89	1 191 048,33	277 646,41	30 235 916,48
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 638 521,93	9 817 924,60	33 384 338,27	992 123,47	21 994,45	45 854 902,72

Środki trwałe w budowie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan na 01.01	477 700,89	238 425,60	238 425,60
Poniesione nakłady w roku obrotowym	559 901,74	3 797 370,12	629 930,32
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	180 851,99	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	261 640,74	3 451 751,94	627 490,32
- środki transportu	0,00	162 326,19	0,00

- inne środki trwałe	298 261,00	2 440,00	2 440,00
Środki trwałe w budowie, razem stan na ostatni dzień okresu	1 037 602,63	477 700,89	629 930,32

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Powierzchnia działki [m ²] na 30.06.2010	Wartość brutto na 30.06.2010	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość brutto na 31.12.2009
398 178	2 615 245,56	398 178	2 615 245,56

Na dzień 30.06.2010, 31.12.2009r. i 30.06.2009r. nie występowały grunty i budynki objęte hipoteką. Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w I półroczu 2010r. nie wystąpiła.

Leasingowane środki trwałe

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

Środki trwałe sprzedane i przeznaczone do sprzedaży:

a) sprzedane od 01.01 do 30.06.2010

W okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. Spółka nie sprzedała środków trwałych.

b) przeznaczone do sprzedaży na dzień 30.06.2010r.:

Na dzień 30.06.2010r. Spółka nie posiada środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby: 0,00 PLN

Nie amortyzowane przez Spółkę środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych:

Wg stanu na 30.06.2010r., 31.12.2009r. i 30.06.2009r. Spółka dzierżawi grunt o pow. 648 m² związany z odcinkiem 63 mb toru należący do PKP a będący przedłużeniem toru Spółki.

Ponadto od II półrocza 2007 Spółka wykorzystuje dwie maszyny o łącznej wartości 63.000,00zł na podstawie umowy użyczenia.

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
- urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00
- środki transportu	0,00	0,00	0,00
- inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	0,00	0,00	0,00

Nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W I półroczu 2010 Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne w wysokości 240,00zł oraz na środki trwałe 1 285 901,38 zł, w tym dotyczące ochrony środowiska 0,00zł.

Projektowane nakłady w 2010 r. wyniosą 4,0 mln zł, w tym na ochronę środowiska 0,00zł.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010 - 30.06.2010 r.**

	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Prawa do emisji CO2	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	224 455,27	0,00	0,00	784 484,44	1 008 939,71
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	240,00	0,00	0,00	653 401,58	653 641,58
zakupy	0,00	240,00	0,00	0,00	653 401,58	653 641,58
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	2 589,00	0,00	0,00	3 346,96	5 935,96

- likwidacja	0,00	2 589,00	0,00	0,00	3 346,96	5 935,96
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	222 106,27	0,00	0,00	1434 539,06	1 656 645,33
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	220 826,23	0,00	0,00	297 264,22	518 090,45
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	1 706,98	0,00	0,00	305 109,77	306 816,75
- amortyzacja za 2010 rok	0,00	1 706,98	0,00	0,00	305 109,77	306 816,75
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	219 944,21	0,00	0,00	602 373,99	822 318,20
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	2 162,06	0,00	0,00	832 165,07	834 327,13
k) wartości niematerialnych skompensowane w bilansie	0,00	0,00	0,00	0,00	832 165,07	832 165,07
l) wartości niematerialne netto wykazane w bilansie	0,00	2 162,06	0,00	0,00	0,00	2 162,06

Wartość brutto na 30.06.2010r. w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu Spółki wynosi 213.326,47 PLN

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009-30.06.2009 r.

	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Prawa do emisji CO2	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	221 136,27	0,00	0,00	789 834,70	1 010 970,97
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zakupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	3 197,00	3 197,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	3 197,00	3 197,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	221 136,27	0,00	0,00	786 637,70	1 007 773,97
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	0,00	216 340,27	0,00	0,00	0,00	216 340,27
f) umorzenie za okres (z tytułu)	0,00	877,98	0,00	0,00	297 264,22	298 142,20
- umorzenie za rok	0,00	877,98	0,00	0,00	297 264,22	298 142,20
- zmniejszenie z tyt. likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) umorzenie na koniec okresu	0,00	217 218,25	0,00	0,00	297 264,22	514 482,47
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	3 918,02	0,00	0,00	489 373,48	493 291,50
k) wartości niematerialnych skompensowane w bilansie	0,00	0,00	0,00	0,00	489 373,48	489 373,48
l) wartości niematerialne netto wykazane w bilansie	0,00	3 918,02	0,00	0,00	0,00	3 918,02

Struktura własności

Wartości niematerialne netto	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) wytworzone we własnym zakresie	0,00	0,00	000
b) nabyte wartości niematerialne	2 162,06	3 629,04	3 918,02
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne, razem	2 162,06	3 629,04	3 918,02

W ramach Krajowego Systemu Uprawnień do Emisji na lata 2008 – 2012. Spółce przyznano prawa do emisji CO2 w wysokości 51.054 rocznie. W 2008r. Spółka sprzedała 6.000 praw EUA oraz zamieniła 12.763 praw EUA na CER, które pozwalają na rozliczenie rocznej emisji CO2 w wysokości 10% rocznego przydziału przez okres 2,5 lat. W 2009r. Spółka sprzedała kolejne 23.262 prawa EUA. W I półroczu 2010r. Spółka sprzedała kolejne 2.552 prawa EUA oraz zamieniła 12.000 praw EUA na CER, które pozwalają na rozliczenie rocznej emisji CO2 w wysokości 10% rocznego przydziału przez okres 2,35 roku.

Prawa te ewidencjonowane są w aktywach jako "wartości niematerialne" i w pasywach jako "inne rozliczenia międzyokresowe". W bilansie ujawniane są w skompensowanej wartości. Spółka posiada wystarczającą liczbę praw do emisji i nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na pokrycie ewentualnego ich niedoboru.

Z przydziału na 2008 –2012 w roku 2008 wykorzystano 45.666 praw do emisji CO2, w roku 2009 wykorzystano 34.391 praw do emisji CO2. Na dzień 30.06.2010r. Spółka posiadała 128.847 praw EUA i 14.552 praw CER.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
-----	0,00	0,00	0,00

Wartość firmy

Nie dotyczy

Połączenia jednostek gospodarczych

Nie dotyczy

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia stanu	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (długoterminowe)

Nie dotyczy

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (długoterminowe)

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (długoterminowe)

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00

Należności długoterminowe	1820,73	3 097,95	4 458,27
Inne	0,00	0,00	0,00
RAZEM	1820,73	3 097,95	4 458,27

Należności długoterminowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	1820,73	3 097,95	4 458,27
- z tytułu sprzedaży mieszkań	1820,73	3 097,95	4 458,27
Należności długoterminowe netto	1820,73	3 097,95	4 458,27
Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe brutto	1820,73	3 097,95	4 458,27
struktura walutowa			
a) w walucie polskiej	1820,73	3 097,95	4 458,27
b) w walutach obcych	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu należności długoterminowych	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	3 097,95	6 321,37	6 321,37
b) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia	1 277,22	3 223,42	1 863,10
d) stan na koniec okresu	1820,73	3 097,95	4 458,27
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Nota 17. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) materiały	11 325 832,61	11 210 519,05	7 699 563,00
b) półprodukty i produkty w toku	968 777,31	719 399,21	1 395 947,82
c) produkty gotowe	2 094 511,18	957 373,18	1 298 258,24
d) towary	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki na dostawy	7,96	16 537,84	19 666,73
Zapasy ogółem, w tym:	14 389 129,06	12 903 829,28	10 413 435,79
- wartość zapasów odniesiona jako koszt w okresie	25 500 561,56	47 410 128,78	24 761 319,21
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00	0,00

Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Odpis aktualizujący wartość zapasów na początek	0,00	0,00	0,00
zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- utworzenie odpisu aktualizującego	0,00	0,00	0,00

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący wartość zapasów na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Okoliczności i zdarzenia, które doprowadziły do odwrócenia odpisu wartości zapasów w 2010 i w 2009r. - nie dotyczy.

Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	10 967 470,59	7 114 889,46	10 708 793,11
Należności z tytułu dostaw i usług brutto:	10 967 470,59	7 114 889,46	10 708 793,11
Odpisy aktualizujące wartość należności	465 496,79	396 436,23	314 999,46
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 501 973,80	6 718 453,23	10 393 793,65

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	396 436,23	315 276,18	315 276,18
Zwiększenia, w tym:	81 552,10	233 403,90	141 145 ,83
Dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	81 552,10	233 403,90	141 145 ,83
Zmniejszenia w tym:		152 243,85	141 422,55
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	12 491,54	15 947,46	2 000,00
Zakończenie postępowań	0,00	139 257,43	139 422,55
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	465 496,79	396 436,23	314 999,46

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
0-30	7 172 008,29	5 302 625,12	7 102 054,76
30-90	1 859 118,74	472 719,18	1 735 483,92
90-180		0,00	0,00
180-360		0,00	0,00
Powyżej 360		0,00	0,00
Przeterminowane	1 936 343,56	1 399 209,75	1 871 254,43
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	10 967 470,59	7 114 889,46	10 708 793,11
Odpis aktualizujący wartość należności	465 496,79	396 436,23	314 999,46
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10 501 973,80	6 718 453,23	10 393 793,65

Przeterminowane należności handlowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) do 1 miesiąca	1 426 740,55	925 365,11	1 082 613,70
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	934,78	17 743,82	118 915,71
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25 781,33	67 405,10	35 956,76
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	34 780,33	0,00	375 624,04
e) powyżej 1 roku	203 516,00	388 695,72	258 144,22
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, brutto	1 936 343,56	1 399 209,75	1 871 254,43
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	465 496,79	396 436,23	314 999,46
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, netto	1 470 846,77	1 002 773,52	1 556 254,97

Nota 19. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI (krótkoterminowe)

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2 008 017,00	2 603 625,00	397 241,00
Należności z tytułu dywidend	0,00	0,00	0,00
Należności z emisji akcji	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności	52 718,35	42 155,86	44 447,41
Pozostałe należności (brutto)	2 142 072,23	2 645 780,86	441 688,41

Odpisy aktualizujące należności	81 336,88	0,00	825,58
Pozostałe należności (netto)	2 060 735,35	2 645 780,86	440 862,83

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Należności handlowe i pozostałe skierowane na drogę postępowania sądowego

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	81 336,88	68 656,27	1651,17
Odpisy aktualizujące wartości należności	81 336,88	8 991,68	825,58
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	0,00	59 664,59	825,59

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych (brutto)

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) należności w walucie polskiej	9 584 204,90	7 088 190,63	6 419 736,07
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 444 001,04	2 732 144,28	4 730 745,45
b1. jednostka/waluta EURO	789 342,45	531 349,38	680 470,69
Zł	3 272 455,88	2 181 232,10	3 007 373,21
B2. SEK	393 542,47	1 377 280,44	4 185 054,61
Zł	171 545,16	550 912,18	1 723 372,24
Należności brutto, razem	13 028 205,94	9 820 334,91	11 150 481,52

W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego, Spółka posiada zabezpieczenie gwarantujące ich spłatę (ubezpieczenie spłaty należności handlowych). W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego nie występują przesłanki do ich utworzenia.

Należności warunkowe (w tym od jednostek powiązanych).

Spółka nie posiada należności warunkowych.

Nota 20 PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1. W jednostkach powiązanych	3 118 356,16	1 058 684,93	1 013 068,49
2. W pozostałych jednostkach	4 714 607,35	4 611 304,54	4 200 895,74
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty od 3 do 12 miesięcy)	4 714 607,35	4 568 573,67	4 200 895,74
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe (forwardy w wartości skompensowanej)	0,00	42 730,87	0,00

Struktura walutowa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w walucie polskiej	7 832 963,51	5 669 989,47	5 213 964,23
b) w walutach obcych (w EUR po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 832 963,51	5 669 989,47	5 213 964,23

Wg zbywalności	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0,00	0,00	0,00
b) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0,00	0,00	0,00
c) z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym	4 714 607,35	4 611 304,54	4 200 895,74
- wartość wg cen nabycia (lokata - wartość bilansowa)	4 714 607,35	4 568 573,67	4 200 895,74
- wartość wg wartości godziwej (forward - wartość bilansowa)	0,00	42 730,87	0,00
d) z ograniczoną zbywalnością	3 118 356,16	1 058 684,93	1 013 068,49

Wartość wg cen nabycia, razem	7 832 963,51	5 669 989,47	5 213 964,23
Wartość na początek okresu, razem	5 669 989,47	6 639 438,34	6 639 438,34
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa, razem	7 832 963,51	5 669 989,47	5 213 964,23

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Nota 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień sprawozdawczy ustala się na podstawie wartości rynkowych zaczerpniętych z rynku regulowanego (GPW) lub rynku międzybankowego (dla kontraktów forward).

	30.06.2010		31.12.2009		30.06.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe (forwardy)	3 642 541,00	3 642 541,00	2 525 940,00	2 483 209,13	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 642 541,00	3 642 541,00	2 525 940,00	2 483 209,13	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	3 642 541,00	3 642 541,00	2 525 940,00	2 483 209,13	0,00	0,00

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu Forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

Transakcje forward ewidencjonowane są w aktywach jako „krótkoterminowe aktywa finansowe” oraz pasywach jako „pozostałe rozrachunki”. W bilansie ujawniane są w skompensowanej wartości. W konsekwencji, po kompensacie, w bilansie wykazywane są jedynie różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.

Pod pozycją „inne krótkoterminowe aktywa finansowe” na 30.06.2009r., 31.12.2009r. i 30.06.2010r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami oraz różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.

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

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Nie dotyczy

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2010		31.12.2009		30.06.2009	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	3 118 356,16	0,00	1 058 684,93	0,00	1 013 068,49	0,00
- dla jednostek powiązanych	3 118 356,16	0,00	1 058 684,93	0,00	1 013 068,49	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (lokaty)	4 714 607,35	0,00	4 568 573,67	0,00	4 200 895,74	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00	42 730,87	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	7 832 963,51	0,00	5 669 989,47	0,00	5 213 964,23	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	7 832 963,51	0,00	5 669 989,47	0,00	5 213 964,23	0,00

Investycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe			Zobowiązania finansowe		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Lokaty o terminie zapadalności 3-12 miesięcy	4 714 607,35	4 568 573,67	4 200 895,74	0,00	0,00	0,00
Razem inwestycje utrzymywane do terminu	4 714 607,35	4 568 573,67	4 200 895,74	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 714 607,35	4 568 573,67	4 200 895,74	0,00	0,00	0,00

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Wartość bilansowa
Wg stanu na 30.06.2010	2009 i 2010	230-258 dni	4 650 000,00	4 714 607,35
Wg stanu na 31.12.2009	2009	224-238 dni	4 520 000,00	4 568 573,67
Wg stanu na 30.06.2009	I półrocze 2009	112- 236 dni	4 152 000,00	4 200 895,74

Lokaty bankowe na termin 3-12 m-cy są wycenione wg cen nabycia powiększonych o narosłe do dnia bilansowego odsetki i zaliczane są do aktywów utrzymywanych do dnia wymagalności.

Skutki przeszacowania ujmowane są w przychodach finansowych. Aktywa te są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Pod pozycją „inne krótkoterminowe aktywa finansowe” na 31.12.2009r., 30.06.2009r. i 30.06.2010r. figurują krótkoterminowe lokaty bankowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy wraz z naliczonymi odsetkami

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	990 528,50	261 204,96	1 050 268,18
- ubezpieczenia	49 395,00	64683,72	121 185,22
- podatki	719 193,00	0,00	728 008,00
- opłacone z góry prenumeraty	0,00	3046,48	0,00
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	149 800,00	0,00	140 800,00
- wieczyste użytkowanie gruntów	61 174,96	0,00	60 274,96
- remont prasy	0,00	177 667,40	0,00
- inne	10 965,54	15 807,36	0,00
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	593 525,63	807 496,05	1 451 680,98
- VAT do rozliczenia w następnych miesiącach	593 525,63	807 496,05	1 451 680,98
- wydatki związane z upublicznieniem Spółki i emisją nowych akcji	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 584 054,13	1 068 701,01	2 501 949,16

Rozliczenia międzyokresowe - pasywa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	3 656 339,82	3 786 685,62	1 634 364,60
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 503 527,16	1 568 945,88	1 634 364,60
- dotacje	2 152 812,66	2 217 739,74	0,00
Rozliczenia międzyokresowe, razem	3 656 339,82	3 786 685,62	1 634 364,60

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Instalacja wyparna	30-09-2009	368.545,50	328 822,02	XI.2022
Hala produkcyjna	30-09-2009	108.252,13	97 719,46	V.2024

Kocioł OR-32 nr 2	31-12-2009	1.870.796,22	1 726 271,18	V.2028
Dotacje		2.347.593,85	2 152 812,66	

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 255 935,19	2 224 991,97	1 001 410,40
Lokaty krótkoterminowe	1 352 672,05	601 834,52	3 715 197,68
Kredyty w rachunkach bieżących (nota 32)	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 608 607,24	2 826 826,49	4 716 608,08

Struktura walutowa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w walucie polskiej	2 543 254,18	2 777 485,64	4 592 809,31
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	65 353,06	49 339,01	123 798,77
b1. jednostka/waluta EURO	442,16	12 009,44	13 188,04
zł	1 833,11	49 337,17	58 945,26
b2. USD	0,00	0,00	0,00
zł	0,00	0,00	0,00
B3. SEK	145 721,38	4,59	157 373,23
zł	63 519,95	1,84	64 853,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 608 607,24	2 826 826,49	4 716 608,08

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 254 329,89	2 224 168,24	998 035,02
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	1 350 000,00	600 000,00	3 700 000,00
Środki pieniężne przypisane działalności zaniechanej			0,00
Weksle obce			0,00
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w rachunku przepływów pieniężnych	2 604 329,89	2 824 168,24	4 698 035,02
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w bilansie	2 608 607,24	2 826 826,49	4 716 608,08
Różnica	4 277,35	2 658,25	18 573,06

Różnica między środkami pieniężnymi w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych wynika z niezrealizowanych różnic kursowych z wyceny środków na rachunkach walutowych i w kasie walutowej oraz naliczonych, nie otrzymanych odsetek od lokat bankowych do 3 miesięcy.

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/emisja Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	Zwykłe	1 043 710	2,41	2 515,3	W całości przed zarejestrowaniem Spółki	01.06.1992
Akcje serii B	Zwykłe	96 143	2,41	231,7	W całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego	30.06.2008
Razem		1 139 853	2,41	2 747,0		

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu i co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału (brak jest akcji uprzywilejowanych).

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.06.2010		31.12.2009		30.06.2009	
	Kapitał zakładowy	Liczba akcji	Kapitał zakładowy	Liczba akcji	Kapitał zakładowy	Liczba akcji
a) na początek okresu	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853
- zwiększenia	0,00	0	0,00	0	0,00	0
- zmniejszenia	0,00	0	0,00	0	0,00	0
b) na koniec okresu	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853	2 747 045,73	1 139 853

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,41 PLN i zostały w pełni opłacone. W 2008 roku kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 231,7 tysięcy PLN jako rezultat emisji akcji serii B.

Konwersja obligacji na akcje

Nie dotyczy.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 305 403,61	8 305 403,61	8 305 403,61
b) kapitał utworzony ustawowo	838 447,03	838 447,03	838 447,03
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	23 101 898,10	23 034 923,92	23 034 923,92
Kapitał zapasowy, razem	32 245 748,74	32 178 774,56	32 178 774,56

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych oraz z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis.

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 9 382 595,37zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1.077.191,76zł.

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76
b) z tytułu aktualizacji wyceny akcji i udziałów	0,00	0,00	0,00
c) z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00	0,00
d) inny (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	27 958 448,76	27 958 448,76	27 958 448,76

Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
kapitał rezerwowy	808 000,00	808 000,00	808 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	808 000,00	808 000,00	808 000,00

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu pozostałych kapitałów	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał rezerwowy	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	32 178 774,56	27 958 448,76	808 000,00	60 945 223,32
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00

Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	66 974,18	0,00	0,00	66 974,18
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00
Na dzień 30 czerwca 2010 roku	32 245 748,74	27 958 448,76	808 000,00	61 012 197,50
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	32 164 780,63	27 958 448,76	808 000,00	60 931 229,39
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	13 993,93	0,00	0,00	13 993,93
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00
Na dzień 30 czerwca 2009 roku	32 178 774,56	27 958 448,76	808 000,00	60 945 223,32

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Nota 31. SPOSÓB OBLICZANIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ I ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wartość księgowa równa kapitałom własnym	63 782 959,32	64 949 096,23	65 127 545,99
Liczba akcji	1 139 853	1 139 853	1 139 853
Wartość księgowa na jedną akcję	55,95	56,98	57,14
Rozwodniona liczba akcji	1 139 853	1 139 853	1 139 853
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	55,95	56,98	57,14

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00
Kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
Pożyczki	0,00	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	0,00	0,00	0,00
Powyżej 12 miesięcy – do 3 lat	0,00	0,00	0,00
W okresie od 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz na koniec okresów porównawczych Spółka nie posiadała kredytów ani pożyczek.

Struktura walutowa kredytów i pożyczek	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
w walucie polskiej	0,00	0,00	0,00
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN			
waluta - EUR	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki, ogółem	0,00	0,00	0,00

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
wobec jednostek powiązanych			0,00
wobec pozostałych jednostek	11 694 527,18	5 743 207,05	8 173 592,09
Zobowiązania z tytułu dywidend			0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 156 577,73	3 772 108,95	5 115 256,61
Zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	14 447,27
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	1 811 557,76	1 035 356,87	1 961 284,17
- podatek VAT	0,00	0,00	0,00
- podatek dochodowy od osób prawnych	103 663,00	0,00	179 833,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	163 808,00	166 022,00	157 438,00
- zobowiązania wobec ZUS	824 891,76	767 065,87	759 555,17
- pozostałe	719 195,00	102 269,00	864 458,00
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	758 612,33	712 764,99	688 413,97
Zobowiązania inwestycyjne	664 475,77	112 881,80	42 334,21
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	303 303,59	110 094,44	351 855,86
Zobowiązania krótkoterminowe razem (bez kredytów)	11 694 527,18	5 743 207,05	8 173 592,09

Struktura walutowa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) zobowiązania w walucie polskiej	10 733 262,34	5 702 104,61	7 075 589,65
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	961 264,84	41 102,44	1 098 002,44
b1. jednostka/waluta EURO	178 046,58	10 004,98	244 496,51
zł	738 145,52	41 102,44	1 092 924,82
b2. SEK	497 211,14	0,00	0,00
zł	216 734,34	0,00	0,00
pozostałe waluty w zł	6 384,98	0,00	5 077,62
Zobowiązania krótkoterminowe, razem (bez kredytów)	11 694 527,18	5 743 207,05	8 173 592,09

Zobowiązania handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

Nie dotyczy.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki trwale wniesione do Funduszu	0,00	0,00	0,00

Pożyczki udzielone pracownikom	0,00	180,00	540,00
Środki pieniężne	177 016,70	8 311,32	192 458,98
Zobowiązania z tytułu Funduszu	178 256,70	8 491,32	192 998,98
Saldo po skompensowaniu	0,00	0,00	0,00
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	372 400,00	438 017,43	351 600,00

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 664 475,77zł. Zobowiązania inwestycyjne posiadane przez Spółkę są zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Pozycje pozabilansowe, zobowiązania warunkowe

Według stanu na 30.06.2010r. ani w okresie porównawczym Spółka nie posiadała zobowiązań 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 4.650,0 tys. zł.

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

Nie dotyczy.

Nota 35. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Nie dotyczy.

Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	207 002,62	208 753,08	208 753,08
- świadczenia emerytalne	207 002,62	208 753,08	208 753,08
b) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	1 750,46	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	1 750,46	0,00
e) stan na koniec okresu	207 002,62	207 002,62	208 753,08

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	1 823,08	1 935,98	1 935,98
- świadczenia emerytalne	1 823,08	1 935,98	1 935,98
b) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie	0,00	112,90	0,00
- świadczenia emerytalne	0,00	112,90	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	1 823,08	1 823,08	1 935,98

Zmiana stanu rezerwy na inne długoterminowe obowiązkowe świadczenia pracowników	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
b) zwiększenia	0,00	0,00	0,00
d) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Zmiana stanu rezerwy na inne krótkoterminowe obowiązkowe świadczenia pracowników	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	469 531,00	898 487,00	898 487,00
b) zwiększenia	777 000,00	469 531,00	527 077,91
c) wykorzystanie	624 263,53	898 487,00	898 487,00

d) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
e) stan na koniec okresu	622 267,47	469 531,00	527 077,91

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Pracownikom przechodzącym na emerytury wypłacane są kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Spółka, na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną, tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Do wyznaczenia rezerwy wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (metodę świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy). Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę przyszłych świadczeń. Uwzględniono prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej.

Wycena aktuarialna dokonywana jest raz w roku na dzień bilansowy.

Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

Długoterminowych (wg tytułów)	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan innych rezerw na początek okresu	0,00	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
e) stan innych rezerw na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Krótkoterminowych (wg tytułów)	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan innych rezerw na początek okresu	34 377,15	17 604,57	17 604,57
- badanie bilansu	10 000,00	10 000,00	10 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	24 377,15	7 604,57	7 604,57
b) zwiększenia (z tytułu)	2 773 368,16	403 052,50	2 119 699,56
- remonty	2 158 126,49	0,00	1 889 600,00
- badanie bilansu	15 600,00	30 000,00	16 500,00
- poniesione inne koszty bez faktur	403 041,67	373 052,50	213 599,56
- woda ścieki	156 600,00	0,00	0,00
- wdrożenie systemu ERP	40 000,00	0,00	0,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 750 287,74	386 279,92	1 158 151,83
- remonty	1 423 126,49	0,00	1 000 155,69
- badanie bilansu	21 200,00	30 000,00	22 000,00
- poniesione inne koszty bez faktur	305 961,25	356 279,92	135 996,14
d) rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
e) stan innych rezerw na koniec okresu	1 057 457,57	34 377,15	979 152,30

Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka posiada instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu odstaw i usług powstałych w toku prowadzonej działalności podstawowej.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych - walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka bierze pod uwagę możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Ewentualny wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu Emitenta, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Ryzyko to jest jednak niewielkie, gdyż udział zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest niski.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. Około 50% sprzedaży Spółki trafia poza granice Polski. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności.

Ryzyko walutowe – wrażliwość na zmiany

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
I półrocze 2010 roku			
EUR	+1%	+150 000	+150 000
USD	+ x%		
EUR	- 1%	-150 000	-150 000
USD	- x%		
Rok zakończony 31.12.2009			
EUR	+1%	+300 000	+300 000
USD	+ x%		
EUR	- 1%	-300 000	-300 000
USD	- x%		

Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka w celu jego ograniczenia ubezpiecza należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką. W Spółce, w obecnej sytuacji, nie przewiduje się utraty płynności.

Ryzyko zmiany cen materiałów

Zarówno w bieżącym roku obrotowym jak i w roku poprzednim Spółka była narażona, jak wszystkie przedsiębiorstwa z branży na ryzyko zmiany cen materiałów.

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W I półroczu 2010 i w roku zakończonym dniem 31 grudnia 2009 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Hardex S.A. jest jednozakładową jednostką, nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Jednostką dominującą wobec Hardex S.A. jest BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie nie wystąpiły pomiędzy Spółką, a BBI Capital NFI S.A., który na dzień 30 czerwca 2010 roku jest właścicielem 31,5% akcji zwykłych HARDEX S.A. (31 grudnia 2009: 31,5%) transakcje, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Jednostka stowarzyszona

Nie dotyczy.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Nie dotyczy.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Hardex S.A. zgodnie z zawartą dnia 25.02.2010r. umową, udzielił BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) oprocentowaną pożyczkę w kwocie 3 mln zł. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych i zabezpieczona wekslem własnym in blanco. Termin spłaty pożyczki przypada na 31.12.2010 r.

Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Hardex S.A., jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia.

Spółka w okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. i prezentowanym okresie porównywalnym nie przeprowadziła transakcji z Członkami Zarządu i organów nadzorczych oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkom, w których są znaczącymi udziałowcami. Hardex S.A. nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia w tys.zł od 01.01.10r. do 30.06.2010	Wynagrodzenia w tys.zł od 01.01.09r. do 30.06.2009
1. Zarządzający	322,1	374,1
Ireneusz Karczmarek - Prezes Zarządu	136,7	167,1
Agnieszka Maciejewska - Członek Zarządu	89,4	0,00
Waldemar Motyka - Członek Zarządu	96,0	110,5
Anna Juszczak - Członek Zarządu	0,0	96,5
2. Nadzorujący	148,0	121,6
Dawid Sukacz – Przewodniczący Rady Nadzorczej	34,6	28,4
Piotr Karmelita – Członek Rady Nadzorczej	29,6	24,3
Andrzej Beśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	29,6	24,3
Dariusz Zych – Członek Rady Nadzorczej	27,1	22,3
Kinga Śluzek – Członek Rady Nadzorczej	27,1	22,3
RAZEM	470,1	495,7

b) świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
c) pozostałe świadczenia długoterminowe	0,00	0,00
d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,00	0,00
e) płatności w formie akcji własnych	0,00	0,00

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

Nota 43. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w od 01.01.10r. do 30.06.2010.	Z tego:		Przeciętna liczba zatrudnionych w od 01.01.09r. do 30.06.2009
		kobiety 2010r.	mężczyźni 2010r.	
Ogółem zatrudnienie z tego:	428,5	108	320,5	428,5

- pracownicy ogółem	427,5	107	320,5	427,5
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	80,5	31	49,5	86
pracownicy na stanowiskach robotniczych	347	76	271	341,5
- uczniowie	-	-	-	-
-osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1	-	1

Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Od 30 lipca 2009 r. Spółka korzysta ze środka trwałego na podstawie umowy leasingowej z dnia 21.07.2009 r. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Toyota Avensis o wartości netto 83 196,72 zł. Opłata wstępna w wysokości 20.799,18 zł netto uiszczona została 24.07.2009r., kolejne opłaty leasingowe w wysokości 3 294,59 zł netto uiszczane są za każdy rozpoczęty miesiąc trwania umowy (do 31.07.2011 roku). Zabezpieczeniem spłaty należności związanych z umową leasingową jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 30.06.2010r. w Spółka nie są prowadzone sprawy sądowe, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na jej działalność i sytuację finansową.

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie dotyczy.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Sprawozdanie finansowe na 30.06.2010r. oraz prezentowane porównywalne dane finansowe nie były korygowane wskaźnikiem inflacji.

Nota 49. SPORZĄDZANIE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Hardex S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż jest jednozakładową jednostką (brak wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca, którą jest BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA z siedzibą w Warszawie, ul.Emilii Plater 28

Nota 50. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego

Umowę o dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego wg stanu na 30.06.2010r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2010 rok zawarto w dniu 19 kwietnia 2010r. z firmą PKF Audyt Sp. z o.o. na okres 1 roku.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z w/w umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego wyniosła 28.000zł + podatek VAT (za rok 2010). Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2009 wyniosło 30.000zł + podatek VAT.

b) inne usługi świadczące, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi

Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych z innych tytułów niż z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego:

- w I półroczu 2010r. nie występowały
- w 2009r. nie występowały.

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

H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM

S P R A W O Z D A N I E Z A R Z A D U
Z D Z I A Ł A L N O Ś C I S P Ó Ł K I
za okres 01.01.2010 – 30.06.2010

1. Informacje podstawowe

Hardex Spółka Akcyjna w Krośnie Odrzańskim, ul. Gubińska 63, jest jednozakładowym przedsiębiorstwem zlokalizowanym na obrzeżach powiatowego miasta – Krosno Odrzańskie, położonego w odległości 30 km od granicy polsko-niemieckiej. Miejsce przedsiębiorstwa jest także siedzibą Spółki. Hardex S.A. powstała 1 czerwca 1992 r. z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa. We wrześniu 1995r. w wyniku objęcia Spółki Programem Powszechnej Prywatyzacji, jej akcje wniesione zostały do narodowych funduszy inwestycyjnych. Wiodący pakiet objął Siódmy Narodowy Fundusz Inwestycyjny im. Kazimierza Wielkiego S.A. (obecna nazwa: BBI Capital NFI S.A.).

W bieżącym roku w Spółce nie zaszły żadne zmiany dotyczące formy prawnej i zakresu działalności. Produkcja i sprzedaż płyty pilśniowej twardej zwykłej i lakierowanej stanowią podstawową działalność Spółki i źródło generowanych zysków.

2. Majątek

Na przestrzeni I półrocza 2010 roku wartość majątku ogółem (aktywa) zwiększyła się z 79.671,2 tys. zł na początek roku do 85.362,1 tys. zł na dzień 30.06.2010r. (o 7,1 %).

Zmiany aktywów zostały odnotowane w grupie:

- aktywów trwałych spadek o 2,9%,
- aktywów obrotowych wzrost o 22,%.

W ogólnej strukturze aktywa trwałe stanowią na 30.06.2010 r. 56 %, aktywa obrotowe – 44 % (na początek roku wielkości te wynosiły odpowiednio 60% i 40 %).

W I półroczu 2010 r. rozpoczęto realizację programu inwestycyjnego o wartości ok.4 mln zł.

3. Sytuacja ekonomiczno – finansowa. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Hardex S.A. jest producentem płyt pilśniowych twardych mokriformowanych, które znajdują zastosowanie przede wszystkim w przemyśle meblarskim, budownictwie i produkcji opakowań.

Płyty pilśniowe mokriformowane posiadają szereg istotnych zalet, bowiem jest to produkt:

- powstający z surowców pochodzących głównie z zabiegów pielęgnacyjnych w lasach oraz odpadów z przetwórstwa drewna,
- ekologicznie czysty, wolny od formaldehydu, produkowany z zastosowaniem śladowych ilości środków chemicznych, co wobec rosnącej proekologicznej świadomości społeczeństw ma niebagatelne znaczenie,
- z punktu widzenia niektórych gałęzi meblarstwa niemający substytutów w postaci płyt produkowanych w technologii suchej ze względu na swoje unikalne właściwości fizykomechaniczne (np. meble tapicerowane, w produkcji których zasadnicze znaczenie ma elastyczność stosowanej płyty),
- o właściwościach, które mogą być kształtowane wg wymagań odbiorcy, stąd rozszerzający się zakres zastosowań o kolejne gałęzie przemysłu (np. przemysł samochodowy).

Płyta pilśniowa twarda mokriformowana ma następujące zastosowania:

- produkcja mebli – tylne ściany szaf, dna szuflad, elementy mebli tapicerowanych,
- produkcja opakowań – produkcja skrzynek na owoce i warzywa, przekładki na palety, inne elementy opakowań przemysłowych,

- produkcja elementów tapicerki samochodowej.

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała przychód ogółem z działalności gospodarczej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010		30.06.2009	
	kwota w tys. zł	strukt. %	kwota w tys. zł	strukt. %
Przychody ogółem	51 747,3	100,0	55 342,6	100,0
-przychody ze sprzedaży produktów	50 789,4	98,1	54 045,2	97,7
materiałów i towarów	50 352,0	97,3	53 650,5	96,9
437,4	0,8	394,7	0,7	
- pozostałe przychody operac.	551,0	1,1	821,9	1,5
- przychody finansowe	406,9	0,8	475,5	0,9

Poziom podstawowych wskaźników ekonomicznych jest następujący:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
- zyskowność obrotu brutto jako relacja zysku brutto do przychodu ogółem (%)	0,1	3,3
- rentowność brutto jako relacja zysku brutto do kosztów ogółem (%)	0,1	3,4
- zyskowność obrotu netto jako relacja zysku netto do przychodu ogółem (%)	0,05	2,6
- zyskowność majątku jako relacja zysku netto do aktywów (%)	0,03	1,7
- zyskowność kapitałów własnych jako relacja zysku netto do kapitałów własnych (%)	0,04	2,1

Spółkę cechuje niski stopień zadłużenia i stabilna pozycja finansowa.

W ogólnej strukturze pasywów przeważają kapitały własne, ich udział na dzień bilansowy wynosi 74,7 % przy 81,5 % na początek okresu.

Zmiana kapitału własnego przedstawia się następująco:

Stan początkowy na 01.01.2010 r.	64 949,1 tys. zł
Podział zysku za 2009 rok	- 1 189,9 tys. zł
Zysk netto za rok 2010	+ 23,7 tys. zł
Stan końcowy na 30.06.2010 r.	63 782,9 tys. zł

Podstawowe wskaźniki potwierdzają zdolność Spółki do obsługi zadłużenia w długim okresie i przedstawiają się następująco:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
- samofinansowanie aktywów obrotowych jako relacja zobowiązań bieżących do aktywów obrotowych (%)	28,1	28,1

- pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową jako relacja nadwyżki finansowej do zobowiązań ogółem (%)	15,9	25,4
- pokrycie majątku kapitałami własnymi jako relacja kapitału własnego do majątku ogółem	78,0	80,1

Poziom wskaźników obrazujących bieżącą płynność wynosi:

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
- wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	3,56	3,56
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	2,06	2,13

Podstawowe wskaźniki rotacji aktywów przedstawiają się następująco (w dniach):

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06.2009</u>
- cykl obrotu należnościami	38	33
- cykl obrotu zapasami	48	41
- cykl obrotu zobowiązaniami	30	30
- cykl operacyjny netto	56	44

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka posiada instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałych w toku prowadzonej działalności podstawowej.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych – walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka bierze pod uwagę możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Hipotetyczny wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu Spółki, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą. Ryzyko to jest jednak niewielkie, gdyż udział zobowiązań finansowych w zobowiązaniach ogółem jest niski.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. Około 50% sprzedaży Spółki trafia poza granice Polski. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności.

Ryzyka kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego. Spółka w celu jego ograniczenia ubezpiecza należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania, oraz odpowiednie zarządzanie gotówką. Spółce, w obecnej sytuacji, nie przewiduje się utraty płynności.

Ryzyko zmiany cen materiałów

Zarówno w bieżącym roku jak i w roku poprzednim Spółka była narażona, jak wszystkie przedsiębiorstwa z branży na ryzyko zmiany cen materiałów.

Bieżący rok jest kolejnym etapem prac mających na celu umacnianie pozycji rynkowej. Aktualnie wykorzystywanym narzędziem realizacji strategii Spółki jest marketing wspomagany programem inwestycyjno-modernizacyjnym oraz bieżącymi, operacyjnymi pracami efektywnościowymi. Zwiększaniu efektów z selekcji rynków, odbiorców, wyrobów wg kryterium rentowności służą realizowane inwestycje w produkt, ale także w obniżkę kosztów. Czynniki zewnętrzne, m.in. poziom kursu PLN/EURO (aprecjacja), koniunktura na rynku odbiorcy, znaczący wzrost cen po stronie kosztów mogą zmniejszać efekty działań wewnętrznych.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

6. 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.

7. 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 2010 rok i jego poszczególne kwartały.

8. 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 359 200 akcji tj. 31,51 % 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) IDEA Y FIZ Aktywów Niepublicznych, który posiada 65 772 akcji tj. 5,77 % udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.
- d) DM IDM S.A., który posiada 60 000 akcji tj. 5,26 % udziałów w kapitale zakładowym HARDEX S.A.

BBI Capital NFI S.A. posiada 359 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 31,51 % w ogólnej liczbie głosów.

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

IDEA Y FIZ Aktywów Niepublicznych posiada 65 772 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,77 % w ogólnej liczbie głosów.

DM IDM S.A. posiada 60 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 5,26 % w ogólnej liczbie głosów.

Od momentu przekazania raportu okresowego za I kwartał 2010r. do dnia 31 sierpnia 2010r. wg wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji HARDEX S.A.:

	Stan na 17.05.2010r.		Zmiana		Stan na 31.08.2010r.	
	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.	359 000	31,50	+ 200	+ 0,01	359 200	31,51
DM IDM S.A.	126 497	11,10	- 66 497	- 5,84	60 000	5,26
IDEA Y FIZ Aktywów Niepublicznych	0	0,00	+ 65 772	+ 5,77	65 772	5,77

9. 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 półrocze 2010r., 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 – Agnieszka Maciejewska nie posiada akcji,
- c) Członek Zarządu – Waldemar Motyka: 492 akcje,

2) Rada Nadzorcza:

- a) Członek Rady Nadzorczej – Rafał Abratański nie posiada akcji,
- b) Członek Rady Nadzorczej – Piotr Derlatka nie posiada akcji,
- c) Członek Rady Nadzorczej – Roman Marian Trębacz nie posiada akcji,
- d) Członek Rady Nadzorczej – Dariusz Zych nie posiada akcji,
- e) Członek Rady Nadzorczej – Kinga Śluzek nie posiada akcji,
- f) Sekretarz – Andrzej Beśkiewicz: 476 akcji.

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

a) postępowania dotyczące 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.

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30.06.2010r. Spółka posiada należność w wysokości 3 mln zł w związku z udzieloną BBI Capital NFI S.A. (jednostce dominującej) pożyczką. Zgodnie z umową, jej spłata nastąpi do dnia 31.12.2010r.

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

12. 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.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w I półroczu 2010 roku 50 789,4 tys. zł co stanowi 94% przychodów z I półrocza 2009 roku. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 51 546,2 tys. zł co stanowi 96,3% kosztów z I półrocza roku poprzedniego. Wyższa dynamika kosztów w stosunku do przychodów spowodowała stratę na sprzedaży w wysokości 481,4 tys. zł. Główną przyczyną pogorszenia wyniku w I półroczu 2010 roku w stosunku do I półrocza 2009 roku jest niższy o 10,5% kurs EUR/PLN, obniżający wartość sprzedaży eksportowej. Dodatkowym czynnikiem jest w dalszym ciągu panująca dekonjunktura na rynku, czego efektem jest niższy wolumen sprzedaży. Po stronie kosztowej nastąpił znaczny wzrost cen surowców, głównie surowca drzewnego.

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

Na osiągane wyniki przez Spółkę w perspektywie kwartału będzie miała wpływ koniunktura na rynku, ceny sprzedaży wyrobów, zmiana kursu PLN/EUR wpływająca na wysokość przychodów jak i kosztów oraz wzrost cen surowców i usług.

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

Krosno Odrz. dnia 17.08.2010

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Według naszej najlepszej wiedzy półroczne sprawozdanie finansowe HARDEX S.A. na dzień 30 czerwca 2010 roku i dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2009 roku sporządzone zostały zgodnie:

- z obowiązującymi przepisami MSR/MSSF i przepisami rachunkowości,
- odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuację Spółki.

Jednocześnie Zarząd HARDEX S.A. stwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Elbląskiej 15/17), dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

.....
Prezes Zarządu
Ireneusz Kaczmarek

.....
Członek Zarządu
Agnieszka Maciejewska

.....
Członek Zarządu
Waldemar Motyka



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z przeglądu śródrocznego
sprawozdania finansowego**

**HARDEX
Spółka Akcyjna**

w

Krośnie Odrzańskim

za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
HARDEX Spółka Akcyjna

z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego obejmującego okres od
01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.

Dokonałiśmy przeglądu załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego HARDEX S.A., z siedzibą w Krośnie Odrzańskim, na które składa się:

- śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące zysk netto w wysokości **23.716,09 zł** oraz całkowity dochód w wysokości **23.716,09 zł**,
- śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **85.362.102,06 zł**,
- śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1.166.136,91 zł**,
- śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **219.838,35 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 24 sierpnia 2010 r.