

**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 CO<sub>2</sub> 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 zaszły 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 CO<sub>2</sub> 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 ujmuje 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 ujmuje się jako koszt. Kwoty wszelkich odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje 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 notce 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 uprawnionych 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<br>(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 jednozakoładową spółką, nie ma oddziałów ani przedstawicielstw zagranicznych, podlega wyłącznie prawu polskiemu w związku z czym wyodrębniony został jeden segment geograficzny Polska. Oznacza to, iż dane finansowe charakteryzujące całą Spółkę opisują równocześnie wyodrębniony segment zarówno w układzie geograficznym jak i branżowym.

### 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                 |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>   | <b>51 892 705,99</b> | <b>52 018 495,80</b> |
| 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        |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                              | <b>44 151 475,28</b> | <b>46 583 270,92</b> |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Koszty zatrudnienia</b>                                     | <b>30.06.2010</b>   | <b>30.06.2009</b>   |
| 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          |
| <b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych</b>                    | <b>8 319 649,90</b> | <b>8 566 440,63</b> |

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
| 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        |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)</b>            | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
| 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        |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Utworzenie odpisów aktualizujących wartość</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
| 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              |
| <b>RAZEM</b>                                      | <b>81 552,10</b>  | <b>142 767,33</b> |

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
| 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        |
| <b>RAZEM</b> | <b>406 857,27</b> | <b>475 451,22</b> |

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

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

| <b>Podatek dochodowy bieżący</b>   | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Zysk (strata) brutto  | 53 387,09         | 1 807 728,94      |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | 1 830 017,43      | 1 136 623,20      |
| - trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podatkiem dochodowym                               | 106 260,45        | 164 187,65        |
| - przejściowe różnice między zyskiem/stratą 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.

| <b>Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:</b>  | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - 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       |

| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>   | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 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              |

| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty, z tytułu:</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 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.

| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>30.06.2010</b>   | <b>31.12.2009</b>   | <b>30.06.2009</b>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:   | <b>993 183,00</b>   | <b>1 417 749,00</b> | <b>1 417 749,00</b> |
| 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   | <b>375 017,00</b>   | <b>185 718,00</b>   | <b>346 344,00</b>   |
| 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  | <b>186 598,00</b>   | <b>610 284,00</b>   | <b>560 272,00</b>   |
| 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 przeceną 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:   | <b>1 181 602,00</b> | <b>993 183,00</b>   | <b>1 203 821,00</b> |
| 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

|   | <b>data<br/>wygaśnięcia</b> | <b>stan na<br/>30.06.2010</b> | <b>zmniejszenia(-)<br/>zwiększenia(+)</b> | <b>stan na<br/>31.12.2009</b> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|
| <b>Aktywa</b>   |                             | <b>4 113 277,37</b>           | <b>-176 195,78</b>                        | <b>4 289 473,15</b>           |
| 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          |
| <b>Pasywa</b>   |             | <b>2 105 692,90</b> | <b>1 167 894,85</b> | <b>937 798,05</b>   |
| 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           |
| <b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>                         |             | <b>6 218 970,27</b> | <b>991 169,07</b>   | <b>5 227 271,20</b> |

| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  | <b>30.06.2010</b>   | <b>31.12.2009</b>   | <b>30.06.2009</b>   |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:                              | <b>4 479 482,00</b> | <b>5 094 308,00</b> | <b>5 094 308,00</b> |
| 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   | <b>124 506,00</b>   | <b>257 931,00</b>   | <b>28 862,00</b>    |
| 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                | <b>0,00</b>         | 0,00                |
| 3. Zmniejszenia  | <b>264 263,00</b>   | <b>872 757,00</b>   | <b>418 350,00</b>   |
| 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                | <b>0,00</b>         | 0,00                |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:                         | <b>4 339 725,00</b> | <b>4 479 482,00</b> | <b>4 704 820,00</b> |
| 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                |

| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>        | <b>30.06.2010</b>   | <b>31.12.2009</b>   | <b>30.06.2009</b>   |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| 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                |
| <b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>        | <b>3 158 123,00</b> | <b>3 486 299,00</b> | <b>3 489 584,00</b> |

#### **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 JEDNĄ 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:**

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 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      |

| <b>Liczba wyemitowanych akcji</b>   | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 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         |

|  | <b>30.06.2010</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntu) | - budynki,<br>lokale<br>i obiekty<br>inżynierii<br>ładowej<br>i wodnej | - urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | - środki<br>transportu | - inne<br>środki<br>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 śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) –za okres 1.01.2009 - 30.06.2009 r.**

|   | - grunty<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntu) | - budynki,<br>lokale i<br>obiekty<br>inżynierii<br>lądowej i<br>wodnej | - urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | - środki<br>transportu | - inne<br>środki<br>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 |

| <b>Środki trwałe w budowie</b>                          | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 <sup>2</sup> ]<br>na 30.06.2010 | Wartość brutto na<br>30.06.2010 | Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ]<br>na 31.12.2009 | Wartość brutto na<br>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 m<sup>2</sup> 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<br>zakończonych<br>prac<br>rozwojowych | nabyte koncesje,<br>patenty, licencje<br>i podobne wartości | Inne<br>wartości<br>niematerialne | Wartość<br>firmy | Prawa do<br>emisji CO <sub>2</sub> | 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     |



## 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))

|   |      |            |      |      |             |              |
|---|------|------------|------|------|-------------|--------------|
| - 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**

| <b>Wartości niematerialne netto</b>  | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub>, w roku 2009 wykorzystano 34.391 praw do emisji CO<sub>2</sub>. 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**

| <b>Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| -----   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

**Wartość firmy**

Nie dotyczy

**Połączenia jednostek gospodarczych**

Nie dotyczy

**Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

| <b>Wyszczególnienie</b>             | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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)**

|  | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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              |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (długoterminowe)**

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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            |
| <b>RAZEM</b>              | <b>1820,73</b> | <b>3 097,95</b> | <b>4 458,27</b> |

| 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   |
| <b>struktura walutowa</b>                      |            |            |            |
| 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    |
| <b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**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        |
| <b>RAZEM</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**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         |

| <b>Struktura walutowa</b>   | 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 |

| <b>Wg zbywalności</b>  | 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        |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**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 kompensacji, 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 |
| <b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe</b> | 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 |

**Inwestycje 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       |
| <b>Razem inwestycje utrzymywane do terminu</b> | 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**

| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa</b>        | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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      |

| <b>Rozliczenia międzyokresowe - pasywa</b>       | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 rozliczania 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 |
| <b>Dotacje</b>    |            | <b>2.347.593,85</b> | <b>2 152 812,66</b> |        |

**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 |

| <b>Struktura walutowa</b>                               | 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<br>Rodzaj akcji | Rodzaj<br>uprzywilej<br>owania | Liczba<br>akcji<br>w szt. | Wartość<br>jednostkowa<br>w zł. | Wartość serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej w tys. zł | Sposób pokrycia<br>kapitału  | Data<br>rejestracji |
|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---|--|---------------------|
| Akcje serii A                | Zwykłe                         | 1 043 710                 | 2,41                            | 2 515,3   | W całości przed<br>zarejestrowaniem<br>Spółki                                  | 01.06.1992          |
| Akcje serii B                | Zwykłe                         | 96 143                    | 2,41                            | 231,7   | W całości przed<br>zarejestrowaniem<br>podwyższenia<br>kapitału<br>zakładowego | 30.06.2008          |
| <b>Razem</b>                 |                                | <b>1 139 853</b>          | <b>2,41</b>                     | <b>2 747,0</b>  |  |                     |



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**

|                       | <b>30.06.2010</b>    |              | <b>31.12.2009</b>    |              | <b>30.06.2009</b>    |              |
|-----------------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
|                       | Kapitał<br>zakładowy | Liczba akcji | Kapitał<br>zakładowy | Liczba akcji | Kapitał<br>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**

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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**

| <b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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     |

| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| kapitał rezerwowy   | 808 000,00        | 808 000,00        | 808 000,00        |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem                         | 808 000,00        | 808 000,00        | 808 000,00        |

| <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

| <b>Zmiana stanu pozostałych kapitałów</b>          | <b>Kapitał<br/>zapasowy</b> | <b>Kapitał z<br/>aktualizacji<br/>wyceny</b> | <b>Pozostały kapitał<br/>rezerwowowy</b> | <b>Razem</b>  |
|--|-----------------------------|--|--|---------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>               | 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                 |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2010 roku</b>                                 | <b>32 245 748,74</b> | <b>27 958 448,76</b> | <b>808 000,00</b> | <b>61 012 197,50</b> |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>                                 | <b>32 164 780,63</b> | <b>27 958 448,76</b> | <b>808 000,00</b> | <b>60 931 229,39</b> |
| 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                 |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2009 roku</b>                                 | <b>32 178 774,56</b> | <b>27 958 448,76</b> | <b>808 000,00</b> | <b>60 945 223,32</b> |

**Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

|  | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

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

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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**

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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              |
| <b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| - długoterminowe                        | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| - krótkoterminowe                       | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

|   | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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              |
| <b>Suma kredytów i pożyczek</b>           | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Kredyty i pożyczki**

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

| <b>Struktura walutowa kredytów i pożyczek</b>       | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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              |
| <b>Kredyty i pożyczki, ogółem</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

|                             | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| Wobec pozostałych jednostek | 0,00              | 0,00              | 0,00              |

**Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE**

|   | <b>30.06.2010</b>    | <b>31.12.2009</b>   | <b>30.06.2009</b>   |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>wobec jednostek powiązanych</b>                                    |                      |                     | 0,00                |
| <b>wobec pozostałych jednostek</b>                                    | <b>11 694 527,18</b> | <b>5 743 207,05</b> | <b>8 173 592,09</b> |
| 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          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem (bez kredytów)</b>              | <b>11 694 527,18</b> | <b>5 743 207,05</b> | <b>8 173 592,09</b> |

| <b>Struktura walutowa</b>  | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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.

|                                     | <b>30.06.2010</b> | <b>31.12.2009</b> | <b>30.06.2009</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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        |
| <b>Saldo po skompensowaniu</b>               | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
|  |                   |                   |                   |
| <b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b> | <b>372 400,00</b> | <b>438 017,43</b> | <b>351 600,00</b> |

**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**

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

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<br>od 01.01.10r. do 30.06.2010 | Wynagrodzenia w tys.zł<br>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  |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>470,1</b>  | <b>495,7</b>  |

|  |      |      |
|--|------|------|
| 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<br>zatrudnionych w<br>od 01.01.10r. do<br>30.06.2010. | Z tego:           |                     | Przeciętna liczba<br>zatrudnionych w<br>od 01.01.09r. do<br>30.06.2009 |
|--------------------------------|---|-------------------|---------------------|--|
|                                |   | kobiety<br>2010r. | mężczyźni<br>2010r. |  |
| Ogółem zatrudnienie<br>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 poświadczające, 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<br>Maciejewska | Członek Zarządu    |        |
| Justyna Radko            | Główny Księgowy    |        |