

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny Q 1 / 2011

(kwartał) (rok)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 1 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-03-31

zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2011-05-05

HYGIENIKA S.A.	
(pełna nazwa emitenta)	
HYGIENIKA	Przemysł inne (pin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
42-700	Lubliniec
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Powstańców Śląskich	54
(ulica)	(numer)
034 35 15 701	034 35 15 705
(telefon)	(fax)
(e-mail)	(www)
5220100924	011302860
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13091	10201	3294	2572
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	471	112	119	28
III. Zysk (strata) brutto	516	63	130	16
IV. Zysk (strata) netto	516	63	130	16
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	863	1109	217	280
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58)	(317)	(15)	(80)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(823)	(816)	(207)	(206)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(18)	(24)	(5)	(6)
IX. Aktywa razem	39315	38784	9800	10042
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15637	12852	3898	3328
XI. Zobowiązania długoterminowe	1385	640	345	166
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14252	12212	3552	3162
XIII. Kapitał własny	23678	25932	5902	6714
XIV. Kapitał zakładowy	23352	23352	5821	6046
XV. Liczba akcji	23351624	23351624	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,00	0,01	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,01	1,11	0,25	0,29
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

1. Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP w dniu 31.03.2011 r.

1 EURO = 4,0119 PLN

a) wartość księgową na 1 akcję = kapitał własny w tys. PLN (stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. =

23 678 / 23 351,654 = 1,01 PLN

p) wartość księgowa na 1 akcję w EURO = kapitał własny w tys. EURO (stan na 31.03.2011 r.) / liczba akcji w tys. szt. na 31.03.2011 r. = 5 902 / 23 351,654 = 0,25 EURO

2. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO wg kursu

Sposób:

styczeń-----31.01.2011 3,9345

luty-----28.02.2011 3,9763

marzec-----31.03.2011 4,0119

11,9227/3 = 3,9742 (kurs średni za 3 miesiące 2011 r.)

Wybrane dane finansowe z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
raport finansowy za I kw 2011.pdf	Raport finansowy za I kw 2011

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-05-05	Kamil Kliniewski	Prezes Zarządu	
2011-05-05	Lucja Latos	Członek Zarządu	

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31.03.2011
 w tys. PLN

AKTYWA	Stan na 2011.03.31 koniec I kwartału 2011	Stan na koniec 2010	Stan na 2010.03.31 koniec I kwartału 2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	23 745	24 296	25 800
Rzeczowe aktywa trwałe	23 741	24 291	25 787
Wartości niematerialne	4	5	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			7
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	15 570	14 435	12 984
Zapasy	5 924	8 224	5 973
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	9 361	5 908	6 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	285	303	925
Aktywa razem	39 315	38 731	38 784

PASywa	Stan na 2011.03.31 koniec I kwartału 2011	Stan na koniec 2010	Stan na 2010.03.31 koniec I kwartału 2010
A. Kapitał własny	23 678	23 162	25 932
Kapitał podstawowy	23 352	23 352	23 352
Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 521	29 521	29 521
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(29 195)	(29 711)	(26 941)
B. Zobowiązania długoterminowe	1 385	1 705	640
Rezerwy	13	13	15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			7
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 250	1 557	572
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	122	135	46
C. Zobowiązania krótkoterminowe	14 252	13 864	12 212
Rezerwy	277	148	209
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 681	1 991	579
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1 586	1 701	686
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 484	1 476	1 906
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 224	8 548	8 832
Pasywa razem	39 315	38 731	38 784

Wartość księgowa	23 678	23 162	25 932
Liczba akcji w tys. szt.	23 351,624	23 351,624	23 351,624
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,01	0,99	1,11

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN

WARIANT KALKULACYJNY	1 kwartał / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31	1 kwartał / 2010 okres od 2010.01.01 do 2010.03.31
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 091	10 201
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 188	8 628
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	1 903	1 573
D. Pozostałe przychody	52	1
E. Koszty sprzedaży	1 000	1 010
F. Koszty ogólnego zarządu	467	434
G. Pozostałe koszty	17	18
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT	471	112
I. Przychody finansowe	188	36
J. Koszty finansowe	143	85
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	516	63
M. Podatek dochodowy	0	0
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	516	63
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0
P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	516	63
R. Dochody całkowite razem	516	63
EBITDA	1 086	717
	1 kwartał / 2011 okres od 2011.01.01 do 2011.03.31	1 kwartał / 2010 okres od 2010.01.01 do 2010.03.31
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,02	0,00
Średnia ważona liczba akcji	23 351 624	23 351 624
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,02	0,00

$$\text{zysk na jedną akcję} = \frac{\text{zysk netto}}{\text{średnia ważona liczba akcji}}$$

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na:	ilość miesięcy	ilość akcji	1 x 2
	1	2	
IV/2010 do III/2011	12	23 351 624	280 219 488
		1/12	23 351 624

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. PLN

	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2010	23 352	29 521	(27 004)	25 869
Dochody całkowite razem			63	63
Podział wyniku				0
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				0
Zysk/ strata za rok obrotowy			63	63
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				
Emisja kapitału akcyjnego				
Saldo na dzień 31.03.2010	23 352	29 521	(26 941)	25 932
Saldo na dzień 01.01.2010	23 352	29 521	(27 004)	25 869
Dochody całkowite razem			(2 707)	(2 707)
Podział wyniku				
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Zysk/ strata za rok obrotowy			(2 707)	(2 707)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym				
Emisja kapitału akcyjnego				
Saldo na dzień 31.12.2010	23 352	29 521	(29 711)	23 162
Saldo na dzień 01.01.2011	23 352	29 521	(29 711)	23 162
Dochody całkowite razem			516	516
Podział wyniku				
Zysk/ strata za rok obrotowy			516	516
Saldo na dzień 31.03.2011	23 352	29 521	(29 195)	23 678

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. PLN

METODA POŚREDNIA	1 kwartał / 2011 okres od 2011.03.01 do 2011.03.31	1 kwartał / 2010 okres od 2010.01.01 do 2010.03.31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	516	63
Korekty o pozycje:	347	1 046
Amortyzacja środków trwałych	615	605
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	119	83
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	69	(228)
Zmiana stanu zapasów	2 300	(600)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(3 453)	(360)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	697	1 546
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	863	1 109
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(58)	(317)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(58)	(317)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	112	579
Wpływy z tytułu kredytu factoringowego	3 040	3 035
Spłata kredytów i pożyczek	(845)	(616)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13)	(4)
Płatności zobowiązań z tytułu kredytu factoringowego	(3 032)	(3 738)
Zapłacone odsetki	(85)	(72)
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(823)	(816)

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(18)	(24)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	303	949
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	285	925

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Informacja dodatkowa do skróconego raportu za I kwartał 2011 roku

Informacje podstawowe

Na mocy aktu notarialnego z dnia 09 lipca 1991 roku (Rep. A Nr 5721/91, sporządzonego przez notariusza Pawła Błaszczaka, prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną w Warszawie i zgodnie z treścią Zezwolenia Prezesa Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych), zawiązana została spółka Euro-Cristal Sp. z o.o. Spółka podjęła działalność w dniu 02 września 1991 roku. Zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 01 grudnia 1995 roku Euro-Cristal Sp. z o.o. uległa przekształceniu w Euro-Cristal S.A. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 11842/2002, sporządzonego dnia 04 grudnia 2002 roku przez asesora notarialnego Wojciecha Szczypkowskiego, zastępcę Doroty Kałowskiej – notariusz w Warszawie, NWZA Spółki zmieniło nazwę Spółki na "Hygienika Euro Cristal" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 2/II/2003 NWZA z dnia 10 września 2003 roku (akt notarialny Rep. A Nr 10242/2003, sporządzony dnia 10 września 2003 roku przez Dorotę Kałowską - notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła nazwę na "Hygienika" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 24 ZWZ z dnia 10 czerwca 2008 roku (akt notarialny Rep. A Nr 8924/2008, sporządzony dnia 10 czerwca 2008 roku przez Wojciecha Szczepkowskiego – notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła adres siedziby z Marek, na Lubliniec woj. śląskie.

Podstawową działalnością Hygienika S.A. jest produkcja i sprzedaż artykułów higieny osobistej. Wyroby Spółki sprzedawane są zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym, głównie pod prywatnymi markami wielkich sieci handlowych oraz w detalu i własnymi markami należącymi do Spółki.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

a) dla sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym:

- okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku,
- okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
- okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku,

b) dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów finansowych:

- okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku,
- okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku.

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

1.1. Podstawy sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2011 roku jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

ze szczególnym uwzględnieniem regulacji MSR 34 dotyczących sprawozdawczości śródrocznej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Prezentowane dane są porównywalne.

1.2. Polityka rachunkowości**Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Ceny nabycia/kosztu wytworzenia nie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Różnice kursowe powstałe od zobowiązań zawartych w walucie obcej, związanych z nabyciem lub wytworzeniem składnika rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny składnik majątku trwałego (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwacje odnoszone w saldo rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Weryfikacja okresów użytkowania środków trwałych dokonywana jest na każdy dzień bilansowy. Dana pozycja może być usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące okresy użytkowania środków trwałych:

- budynki i budowle 10-40 lat,

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

- urządzenia techniczne i maszyny 3-25 lat,
- środki transportu i pozostałe 5 - 7 lat.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Naliczania amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego pomniejszona o jego wartość końcową.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów (w tym przeglądy certyfikacyjne), których przeprowadzenie jest niezbędne. Specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Leasing środków trwałych – umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszelkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie z MSR 23.

Wartości niematerialne

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie. Aktywowane koszty odpisuje się metodą amortyzacji liniowej przez szacowany okres użytkowania. Okres amortyzowania oprogramowania komputerowego wynosi 5 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 tys. PLN amortyzowane są jednorazowo.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Po początkowym ujęciu wartość brutto programów komputerowych nie ulega zwiększeniu.

Zapasy

Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie (np. obróbkę obcą) oraz wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyleń od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Odpisy aktualizujące wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto. Produkty gotowe, których koszt wytworzenia przewyższał cenę sprzedaży netto wycenione zostały według cen sprzedaży netto. Na dzień 31 marca 2011 roku odpis aktualizacyjny na wyroby gotowe II i III gatunku wynosił 117 tys. PLN.

Materiały i towary wykazywane są w cenie nabycia nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Surowce z odzysku wyceniono na poziomie cen sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto, zalicza się do pozostałych kosztów. Przy przeprowadzaniu ostrożnej wyceny materiałów na dzień bilansowy stosuje się przepisy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 2.

Na dzień 31 marca 2011 roku odpis aktualizacyjny na surowce wynosił 22 tys. PLN.

Koszty uboczne zakupów materiałów ujmowane są w momencie nabycia materiałów bezpośrednio w koszty okresu ze względu na ich nie istotny wpływ – średni udział kosztów zakupu w 2010 roku nie przekroczył 2,5% zakupionych surowców. W związku z powyższym odstępuje się od rozliczania nabycia materiałów z uwzględnieniem odchyleń od cen ewidencyjnych, ewidencja zapasów materiałów dokonywana jest w cenach zakupu.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy.

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

Instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej. Spółka nie posiada instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności. Spółka nie posiada instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanych do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Spółka nie posiada instrumentów dostępnych do sprzedaży.

Pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj 30 do 90 dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na należności nieściągalne.

Odpisy aktualizacyjne w wysokości 100% tworzy się na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów.

Na dzień 31 marca 2011 roku odpis aktualizujący należności przeterminowane powyżej 360 dni wynosił 3 299 tys. PLN.

Największe pozycje dotyczące odpisu to:

- o Spółka Hemitex - wartość całości wierzytelności 2 024 tys. PLN
- o Sandeks – wartość całości wierzytelności 515 tys. PLN
- o Cellulose – wartość całości wierzytelności 238 tys. PLN

i stanowią 84% wartości odpisu.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów.

Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach finansowych, odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w kosztach finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy, a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań finansowych.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- pozostałe zobowiązania finansowe, które zostały zakwalifikowane do obrotu.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagalnej zapłaty, jeśli efekt dyskonta jest nieznaczący;
- w kwocie wymagalnej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności;
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po objęciu wszystkich jej zobowiązań.

Spółka nie posiada instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa aktywów finansowych jest ustalana poprzez wykorzystanie odrębnego konta dla odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na każdy dzień bilansowy indywidualnej ocenie pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy – obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalone jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania. Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Jeśli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.

Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na możliwość rozliczenia znacznych strat z lat ubiegłych, ogranicza się tworzenie aktywów na odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerw na odroczonego podatku dochodowego.

Z uwagi na fakt, iż Spółka posiada straty podatkowe możliwe do odliczenia w kolejnych okresach, dokonano zgodnie z MSR 12.74 kompensaty aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są jeśli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego.

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe,
- koszty opłacone z góry, np. energia, czynsze, prenumeraty,
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej
2. Akcje własne wykazywane ze znakiem minus
3. Pozostałe kapitały, na które składają się:
 - kapitał rezerwowy tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki,
4. Zyski zatrzymane, na które składają się:

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, w tym kapitał z aktualizacji wyceny. W związku z przejściem na MSR dokonano przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z 1995 roku.
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Wpływ części odroczonej na wynik finansowy, ze względu na ograniczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerw jest zerowy.

Zobowiązania – z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

Spółka posiada także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązania z tytułu factoringu z prawem regresu.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, oprócz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, które wycenia się w wartości bieżącej przyszłych rat kapitałowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za usługi, które zostały wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in.:

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych,
- usługi nie fakturowane,
- krótkoterminowe rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- zarachowane podatki i opłaty lokalne.

Świadczenia pracownicze

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych i wykazane w bilansie w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się kumulowane niewykorzystane urlopy pracownicze oraz wypłaty z zysku i premie przypadające do wypłaty w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe wykazuje się w rachunku zysków i strat w kwocie netto w przychodach lub kosztach finansowych.

Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego,
- zobowiązania wynikające z umów wdrożeniowych, obliczone od przyszłych efektów,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Do pozostałych zobowiązań pozabilansowych zalicza się m.in.:

- zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie na rynku wtórnym wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umów,
- zobowiązania wobec innych jednostek z tytułu opłat wynikających z zawartych nie odwoływanych umów leasingu operacyjnego, wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umowy.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe przychody i zyski operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym w szczególności:

- przychody oraz zyski z inwestycji,

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

- zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przychody finansowe, stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki (kredyty, leasing finansowy, itp.).

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcje taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki,
- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- przekazane darowizny,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach.

Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcje dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, którą angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może uzyskiwać przychody i koszty, której wyniki działalności regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz dla której są dostępne oddzielne informacje finansowe. Jednostka wykazuje odrębnie informacje na temat segmentu operacyjnego, który spełnia którykolwiek z następujących progów ilościowych:

- a) przychody segmentu stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych,
- b) zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej większej z poniższych wartości bezwzględnych:
 - połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty,

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

- połączonej straty wszystkich segmentów operacyjnych, które wykazały stratę,
- c) aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej, ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

Suma przychodów zewnętrznych wszystkich segmentów operacyjnych winna stanowić nie mniej niż 75% przychodów jednostki. Informacje na temat innych rodzajów działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”. Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w jednostce.

Spółka podzielona jest na dwa segmenty branżowe:

1. higiena dziecięca – segment obejmuje produkcję pieluch dla dzieci;
2. higiena kobieca – segment obejmuje produkcję podpasek i wkładek.

Produkty w ramach segmentów:

1. pieluchy produkowane są w dwóch grupach asortymentowych:
 - ceratowe;
 - oddychające;
2. podpaski i wkładki:
 - FLUFF/grube;
 - DAMBI/grube;
 - ULTRA/cienkie.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
 Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
 w tys. PLN

	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Higiena dziecięca	Higiena kobieca	Pozostałe	Razem	
	6 270	1 098	29	7 397	7 397
Przychody od klientów zewnętrznych	8 888	1 040	273	10 201	10 201
Przychody z tytułu odsetek	14	2		16	16
Koszty z tytułu odsetek	76	9		85	85
Amortyzacja	272	236	97	605	605
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:			0	0	0
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego-marża brutto	1 196	313	64	1 573	1 573
Aktywa segmentu sprawozdawczego	15 284	7 529	15 971	38 784	38 784
Zwiększenia aktywów trwałych	0	0	12	12	12
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	0	0	0	0	0
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych					
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	0	0	0	0	0
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych					
Przepływy pieniężne:			(24)	(24)	(24)
- z działalności operacyjnej			1 109	1 109	1 109
- z działalności inwestycyjnej			(317)	(317)	(317)
- z działalności finansowej			(816)	(816)	(816)

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

 Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
 w tys. PLN

	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Higiena dziecięca	Higiena kobieca	Pozostałe	Razem	
	10 796	1 782	567	13 145	13 145
Przychody od klientów zewnętrznych	10 752	1 775	564	13 091	13 091
Przychody z tytułu odsetek	154	25	9	188	188
Koszty z tytułu odsetek	110	18	6	134	134
Amortyzacja	272	237	106	615	615
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:			0	0	0
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego-marża brutto	1 276	452	175	1 903	1 903
Aktywa segmentu sprawozdawczego	13 492	6 527	19 296	39 315	39 315
Zwiększenia aktywów trwałych	0	0	65	65	65
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	2	0	2	4	4
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	2	0	2	4	4
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	132	0	0	132	132
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	132	0	0	132	132
Przepływy pieniężne:			(18)	(18)	(18)
- z działalności operacyjnej			863	863	863
- z działalności inwestycyjnej			(58)	(58)	(58)
- z działalności finansowej			(823)	(823)	(823)

Zasady rachunkowości przy tworzeniu segmentów są tożsame z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzania sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje między segmentami.

Przychody i koszty z tytułu odsetek związanych z realizacją należności i zobowiązań, przypisano do segmentów proporcjonalnie do obrotów w segmencie.

Przepływy pieniężne dotyczą całej działalności, ze względu na brak możliwości rozbicia na segmenty wykazano je w pozostałej działalności.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Uzgodnienia przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Zaprezentowane wartości w ramach segmentów są zgodne ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów i sytuacji finansowej.

Kwoty nieprzypisane dotyczą całej działalności, brak możliwości przypisania do wybranego segmentu.

Informacje dotyczące produktów i usług

Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych w tys. PLN	
	Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
Pieluchy	8 888	10 752
Podpaski i wkładki	1 040	1 775
Materiały, towary i usługi	273	564
RAZEM	10 201	13 091

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Według kryterium geograficznego Spółka prowadzi działalność w 2 segmentach geograficznych.

Podstawą do ustalenia segmentów jest kryterium oparte na lokalizacji geograficznej klientów:

- segment 1 obejmuje rynek krajowy
- segment 2 obejmuje rynek zagraniczny (WDT + Eksport)

Aktywa trwałe dotyczą całej działalności, brak możliwości wydzielenia aktyw na eksport i kraj.
w tys. PLN

	Przychody		Aktywa trwałe	
	Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
KRAJ	8 762	10 939		
EKSPORT	1 439	2 152		
Nieprzypisane			25 800	23 745
Razem	10 201	13 091	25 800	23 745

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Ważne oszacowania i założenia

Stosując się do wytycznych MSR 39 w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych nie będących instrumentami pochodnymi, posiadających ustalony termin płatności lub dające się ustalić terminy wymagalności dokonuje się klasyfikacji takich aktywów do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Dokonując takiego osądu, ocenia się intencje i możliwość utrzymywania takich inwestycji do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych ustalone zostały metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych i wykazane w bilansie w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się kumulowane niewykorzystane urlopy pracownicze.

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi.

Wartość utworzonych rezerw odnoszona jest w rachunek zysków i strat.

Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010

	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	15	392	459
-krótkoterminowe na początek okresu			392	392
-długoterminowe na początek okresu	52	15		67
Zwiększenia	0	0	182	182
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			182	182
Zmniejszenia	45	0	365	410
-wykorzystane w ciągu roku			286	286
-rozwiązane ale niewykorzystane	45		79	124
Wartość na koniec okresu w tym:	7	15	209	231
-krótkoterminowe na koniec okresu			209	209
-długoterminowe na koniec okresu	7	15		22

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		15	392	407
-krótkoterminowe na początek okresu			392	392
-długoterminowe na początek okresu		15		15
Zwiększenia		0	1 591	1 591
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			1 591	1 591
Zmniejszenia		2	1 835	1 837
-wykorzystane w ciągu roku			1 686	1 686
-rozwiązane ale niewykorzystane		2	149	151
Wartość na koniec okresu w tym:		13	148	161
-krótkoterminowe na koniec okresu			148	148
-długoterminowe na koniec okresu		13		13

Za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011

	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:		13	148	161
-krótkoterminowe na początek okresu			148	148
-długoterminowe na początek okresu		13		13
Zwiększenia		0	586	586
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			586	586
Zmniejszenia		0	457	457
-wykorzystane w ciągu roku			428	428
-rozwiązane ale niewykorzystane			29	29
Wartość na koniec okresu w tym:		13	277	290
-krótkoterminowe na koniec okresu			277	277
-długoterminowe na koniec okresu		13		13

Z uwagi na fakt, iż Spółka posiada straty podatkowe możliwe do odliczenia w kolejnych okresach, dokonano zgodnie z MSR 12.74 kompensaty aktywa i rezerwy na odroczonego podatku dochodowy.

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Na poziom aktywów i wyniku finansowego w bieżącym kwartale wpłynęły skutki odpisów aktualizujących na:

- zapasach (nadwyżka wykorzystanych nad utworzonymi) zwiększając wynik o 130 tys. PLN,
- należnościach (nadwyżka utworzonych nad rozwiązanych) zmniejszając wynik o 2 tys. PLN.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi.

W dniu 9 marca 2011 roku Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z firmą Miraculum S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie.

Przedmiotem umowy jest współpraca pomiędzy Hygienika S.A. oraz Miraculum S.A. w upadłości układowej w zakresie dystrybucji produktów z oferty Miraculum S.A. przez Hygienika S.A., poprzez wykorzystanie potencjału handlowego spółki Hygienika S.A. w nowoczesnym kanale sprzedaży (SIECI). Spółka Miraculum S.A. specjalizuje się w sprzedaży preparatów do pielęgnacji skóry, depilacji, a także wyrobów perfumeryjnych i kosmetyków do makijażu.

Rozliczanie zobowiązań wobec spółki Miraculum S.A. odbywać się będzie na zasadzie kompensaty wzajemnych rozrachunków. Warunki podpisanej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Podpisana umowa nie przewiduje kar umownych, których maksymalna wartość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości tej umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 EURO, według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień zawarcia tej umowy, za wyjątkiem odpowiedzialności Spółki Miraculum S.A. za dostarczone w ramach podpisanej umowy produkty. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Zarząd Hygienika S.A. w dniu 9 marca 2011 roku podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Miraculum S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie.

Przedmiotem umowy jest współpraca pomiędzy Hygienika S.A. oraz Miraculum S.A. w zakresie dystrybucji produktów z oferty Hygienika S.A. przez spółkę Miraculum S.A. poprzez wykorzystanie potencjału handlowego spółki Miraculum S.A. w tradycyjnym kanale sprzedaży (HURT).

Rozliczanie zobowiązań wobec spółki Hygienika S.A. odbywać się będzie na zasadzie kompensaty wzajemnych rozrachunków. Warunki podpisanej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Podpisana umowa nie przewiduje kar umownych, których maksymalna wartość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości tej umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 EURO, według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień zawarcia tej umowy, za wyjątkiem odpowiedzialności Spółki Hygienika S.A. za dostarczone w ramach podpisanej umowy produkty.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

W dniu 29 marca 2011 roku Zarząd Hygienika S.A. otrzymał od Pana Grzegorza Szymańskiego pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Hygienika S.A. oraz Członka Rady Nadzorczej Hygienika S.A. ze skutkiem na dzień 29 marca 2011 roku, przyczyna rezygnacji nie została podana.

W dniu 29 marca 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki Hygienika S.A. powołała na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Millera.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

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

W I kwartale 2011 roku poza opisanymi wcześniej, nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta.

Działalność Spółki nie jest narażona na sezonowość i cykliczność.

5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2011 nie wystąpiły emisje, wykupy i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Spółce dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2011 nie nastąpiła wypłata ani deklaracja wypłaty dywidendy.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31 marca 2011 roku, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o transakcjach na akcjach Emitenta zawartych przez podmiot blisko związany z Członkiem Zarządu Hygienika S.A. Członek Zarządu Emitenta Pan Kamil Kliniewski poinformował o nabyciu akcji HYGIENIKA S.A. przez spółkę pod nazwą TRADE COMPANY & CONSULTING Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, która to spółka jest bezpośrednio kontrolowana przez Pana Kamila Kliniewskiego.

TRADE COMPANY & CONSULTING Sp. z o. o. dokonała w dniu 4 kwietnia 2011 roku nabycia 55 000 akcji Emitenta po cenie 1,39 PLN za jedną akcję.

Transakcja została zawarta na rynku regulowanym, tj. na GPW w Warszawie.

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

Nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki.

9. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Emitent nie udzielał w I kwartale 2011 roku poręczeń, kredytu lub pożyczki, gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

10. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.

Zarząd nie publikował prognoz finansowych Spółki na rok obrotowy 2011.

12. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny R 2010) do dnia publikacji niniejszego raportu znaczący akcjonariat Spółki ulegał następującym zmianom:

Akcjonariusz/ ilość akcji/ ilość głosów/ % udział w łącznej liczbie głosów i w kapitale/ informacja o zmianie

1. Kamil Kliniewski wraz ze spółką zależną Trade Company & Consulting Sp. z o.o. 2.859.085/ 2.859.085/ 12,24%

a) zawiadomienie otrzymane w dniu 5 stycznia 2011 roku o nabyciu akcji Hygienika S.A. przez spółkę pod firmą Trade Company & Consulting Sp. z o.o., bezpośrednio kontrolowaną przez Kamila Kliniewskiego. Trade Company & Consulting Sp. z o.o. dokonała w dniu 29 grudnia 2010 roku nabycia 666 akcji.

b) zawiadomienie otrzymane w dniu 5 kwietnia 2011 roku o nabyciu akcji Hygienika S.A. przez spółkę pod firmą Trade Company & Consulting Sp. z o.o., bezpośrednio kontrolowaną przez Kamila Kliniewskiego. Trade Company & Consulting Sp. z o.o. dokonała w dniu 4 kwietnia 2011 roku nabycia 55.000 akcji.

2. Zakłady "Lentex" S.A./ 2.122.874/ 2.122.874/ 9,09% - bez zmian

3. Piotr Szostak/ 1.428.807/ 1.428.807/ 6,12% -bez zmian

4. PEKAO OFE/ 1.200.000/ 1.200.000/ 5,14% - bez zmian

Akcjonariusze Hygienika S.A. według stanu na dzień 05.05.2011 roku.

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WZA	% UDZIAŁU W ŁĄCZNEJ LICZBIE GŁOSÓW I W KAPITALE
Kamil Kliniewski wraz ze spółką zależną Trade Company & Consulting Sp. z o.o.*	2.859.085	2.859.085	12,24%
Zakłady Lentex S.A.	2.122.874	2.122.874	9,09%
Piotr Szostak	1 428 807	1 428 807	6,12%
Pekao OFE	1.200.000	1.200.000	5,14%
Pozostali	15.740.858	15.740.858	67,41
Ogólna liczba akcji	23.351.624	23.351.624	100,00%

* Kamil Kliniewski posiada 2.803.419 akcji, Trade Company & Consulting Sp. z o.o. posiada 55.666 akcji

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

Spółka nie nabywała akcji ani udziałów.

13. Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Informacja na temat zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji została opisana w punkcie 12 niniejszego raportu.

14. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnienia do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami.

Zarząd „Hygienika” S. A.:

1/ Kamil Kliniewski wraz ze spółką zależną Trade Company & Consulting Sp. z o.o. 2.859.085/ 2.859.085/ 12,24%

a/ zawiadomienie otrzymane w dniu 5 stycznia 2011 roku o nabyciu akcji Hygienika S.A. przez spółkę pod firmą Trade Company & Consulting Sp. z o.o., bezpośrednio kontrolowaną przez Kamila Kliniewskiego. Trade Company & Consulting Sp. z o.o. dokonała w dniu 29 grudnia 2010 roku nabycia 666 akcji.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

b/ zawiadomienie otrzymane w dniu 5 kwietnia 2011 roku o nabyciu akcji Hygienika S.A. przez spółkę pod firmą Trade Company & Consulting Sp. z o.o., bezpośrednio kontrolowaną przez Kamila Kliniewskiego. Trade Company & Consulting Sp. z o.o. dokonała w dniu 4 kwietnia 2011 roku nabycia 55.000 akcji.

2/ Łucja Latos – Członek Zarządu – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji)

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki „Hygienika” S.A.:

1/ Tadeusz Piętka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji),

2/ Jan Kuźma – Członek Rady Nadzorczej – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji),

3/ Paweł Miller – Członek Rady Nadzorczej – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji),

4/ Zbigniew Sienkiewicz – Członek Rady Nadzorczej – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji),

5/ Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej – nie posiada akcji emitenta / brak uprawnień do objęcia akcji (opcji).

15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W związku z zakończeniem postępowania sądowego przeciwko Robertowi Sadowskiemu zakończonego wyrokiem zasądającym od pozwanego kwoty 141 tys. PLN wraz z ustawowymi odsetkami, w dniu 8 kwietnia 2010 roku wszczęto postępowanie egzekucyjne. Sprawa w toku.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EURO.

W I kwartale 2011 roku nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekraczałyby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR.

17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Emitent nie udzielał poręczeń, kredytu lub pożyczki, gwarancji.

Spółka korzysta z kredytu obrotowego nieodnawialnego zaciągniętego w PKO BP S.A. w wysokości 2 000 tys. PLN, o terminie spłaty do 28 lutego 2012 roku, spłacanego w 36 ratach, stan zadłużenia na dzień 31 marca 2011 roku wynosi 571 tys. PLN.

W miesiącu czerwcu 2010 bank PKO BP S.A. uruchomił drugi kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 3 000 tys. PLN, o terminie spłaty do 12 maja 2013 roku, spłacany w 36 ratach, stan zadłużenia na dzień 31 marca 2011 wynosi 2 265 tys. PLN.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Ponadto w miesiącu lipcu 2010 roku uruchomiona została przez PKO BP linia w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 1 500 tys. PLN, o terminie spłaty 12 maja 2011 roku, spłata jednorazowa, stan zadłużenia na dzień 31 marca 2011 wynosi 1 358 tys. PLN.

Odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów w 2010 roku wyniosły 77 tys. PLN.

W omawianym okresie Spółka korzystała również z krótkoterminowych pożyczek, odsetki i prowizje od pożyczek wyniosły 25 tys. PLN, na dzień 31 marca 2011 roku saldo pożyczek wynosi 323 tys. PLN.

Posiadamy również kredyt factoringowy – cel poprawa płynności finansowej. Zobowiązania z tytułu factoringu na 31 marca 2011 roku wynoszą 1 414 tys. PLN.

Zapłacone w okresie sprawozdawczym odsetki od kredytu factoringowego wyniosły 28 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2011 roku Spółka posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na kwotę 192 tys. PLN z terminem spłaty na 14 kwiecień 2013 roku.

W I kwartale 2011 roku poniesiono koszty finansowe związane z leasingiem finansowym w wysokości 4 tys. PLN.

18. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego, i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług w omawianym kwartale wyniosły 13 091 tys. PLN i odnotowały wzrost o 28,3% do uzyskanych w I kwartale 2010 roku. Zwiększenie wartości sprzedaży odnotowano na przychodach z segmentu higieny dziecięcej o 21,0%, segment higieny kobiecej odnotował wzrost o 70,7%. Uzyskana w analizowanym okresie relacja przychodów i kosztów działalności podstawowej spowodowała uzyskanie zysku brutto na działalności operacyjnej na poziomie 471 tys. PLN i wykazuje poprawę o 359 tys. PLN. Natomiast saldo przychodów i kosztów finansowych związanych z prowadzoną działalnością wpłynęło na poprawę wyniku finansowego brutto o 45 tys. PLN w I kwartale 2011 roku i stanowi zmianę in plus w stosunku do I kwartału 2010 roku o 94 tys. PLN. W konsekwencji na koniec I kwartału 2011 roku odnotowano zysk netto w wysokości 516 tys. PLN, co stanowi wzrost osiągniętego wyniku w stosunku do porównywalnego kwartału 2010 o kwotę 453 tys. PLN, tj. wzrost o 719%.

W stosunku do I kwartału 2010 roku odnotowano następujące zmiany wskaźników rentowności:

- sprzedaży brutto z poziomu 1,1% w I kwartale 2010 do poziomu 3,6% w I kwartale 2011 roku;
- sprzedaży netto z poziomu 0,6% w I kwartale 2010 do poziomu 3,9% w I kwartale 2011 roku;
- kapitału własnego z poziomu 0,2% w I kwartale 2010 do poziomu 2,2% w I kwartale 2011 roku;
- majątku (aktywów) z poziomu 0,2% w I kwartale 2010 do poziomu 1,3% w analizowanym okresie.

W I kwartale 2011 roku nastąpił wzrost wskaźnika płynności bieżącej z 1,06 do poziomu 1,09 oraz wzrost wskaźnika płynności szybkiej z 0,57 w I kwartale 2010 roku do 0,68 w bieżącym okresie.

Wartość kapitału obrotowego na dzień 31 marca 2011 roku wynosiła 1 305 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do I kwartału 2010 roku o 549 tys. PLN.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za I kwartał 2011r.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- zmianę cyklu obrotu należności z 49 dni w I kwartale 2010 roku oraz z 53 dni w 2010 roku do 49 dni w bieżącym kwartale;
- skrócenie cyklu obrotu zapasów z 59 dni w I kwartale 2010 roku oraz z 79 dni w 2010 roku do 57 dni w bieżącym kwartale;
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań z 76 dni w I kwartale 2010 roku oraz z 83 dni w 2010 roku do 65 dni w bieżącym kwartale.

W analizowanym okresie Zarząd w celu poprawy kondycji finansowej Spółki kontynuował plan restrukturyzacji kosztowej.

19. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Realizowana przez Zarząd strategia Spółki koncentruje się na następujących celach:

1/ krótkookresowych:

- zwiększenia poziomu sprzedaży poprzez zwiększenie obrotów wśród istniejących klientów oraz podpisanie umów handlowych z nowymi klientami,
- zwiększenie udziału w sprzedaży produktów marki Bambino oraz Linell,
- wprowadzenie nowej marki dla produktów związanych z produktami higieny dziecięcej ze średniej półki,
- systematyczne obniżanie kosztów operacyjnych,
- agresywny rozwój organiczny Spółki.

2/ długookresowych:

- głównym celem Spółki w roku 2011 jest umacnianie swojej pozycji na rynku higieny osobistej poprzez rozwój sprzedaży i koncentrację działań skierowanych na produkty własne marek: Bambino, Baby Shine oraz Linell,
- dodatkowym źródłem przychodów firmy będzie dystrybucja produktów obcych – typu kosmetyki, chemia gospodarcza,
- Spółka rozważa możliwość konsolidacji z innymi podmiotami z branży higieniczno – kosmetycznej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 5 maja 2011 roku.

Kamil Kliniewski
Prezes Zarządu

Łucja Latos
Członek Zarządu