

Komentarz do raportu za I kwartał 2006 roku.

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Spółki Hygienika S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (DZ. U. Nr 121, poz.591 z późn. zm.).
Nie dokonano zmian zasad rachunkowości w stosunku do roku ubiegłego.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji:

- Oprogramowanie – 20%.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej ich przydatności – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995r. podlegające aktualizacji zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceniane są według wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji zostały ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny. Środki trwałe zakupione po 1.01.1995 roku wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

- grupa I – 2,5%, amortyzacja liniowa,
- grupa II – od 4 % do 10%, amortyzacja liniowa,
- grupa III – od 7% do 14%, amortyzacja liniowa,
- grupa IV – od 10% do 30%, amortyzacja liniowa,
- grupa V – od 12,5% do 20%, amortyzacja liniowa,
- grupa VI – od 4% do 17%, amortyzacja liniowa,
- grupa VII – od 14% do 20%, amortyzacja liniowa,
- grupa VIII – od 17% do 20%, amortyzacja liniowa.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo.

Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe zostały wycenione w wartości księgowej, nie przekraczającej wartości godziwej.

Poprawność przyjętych okresów użytkowania środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana okresowo.

Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym okresie obrotowym.

Ostatniej weryfikacji stawek amortyzacyjnych, uwzględniając okres użyteczności środków trwałych Spółka dokonała w IV kwartale 2005r.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu,
- wydane surowce do testowania linii produkcyjnej.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach nabycia. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Surowce z odzysku wyceniono na poziomie cen sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto, zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych. Przy przeprowadzaniu ostrożnej wyceny materiałów na dzień bilansowy stosuje się przepisy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 2.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Rzeczywisty koszt wytworzenia produktów obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania mocy produkcyjnych Spółka przyjęła wykorzystanie każdej maszyny przez jedną zmianę w każdym dniu roboczym w roku kalendarzowym. Poziom ten uwzględnia planowane remonty i przestoje maszyny związane z modernizacjami oraz sezonowość produkcji. Niewykorzystane moce produkcyjne odnoszone są bezpośrednio w koszty okresu, którego dotyczą.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady FIFO.

Zaliczki na dostawy ujmują się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności według indywidualnej oceny.

Na należności przeterminowane ponad 360 dni Spółka tworzy 100% odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Spółka posiada także zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, inkasa dokumentowego oraz zobowiązania z tytułu faktoringu 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 wyceniono w wartości bieżącej przyszłych rat kapitałowych. Zobowiązania z tytułu inkasa dokumentowego wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- z dokumentu SAD lub kursów celnych oraz innych wiążących jednostkę dokumentów,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień –
w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów i pasywów – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe z wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań ustalonych w walutach obcych zostały zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztu wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,

- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj. urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych (bez możliwości przeznaczenia do podziału).

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia 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 udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej. 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.

II. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego i dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

W I kwartale 2006 roku Spółka nie dokonała żadnych zmian w wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ani aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W I kwartale 2006 roku jako efekt ostrożnej wyceny aktywów Spółki utworzony został odpisy aktualizujący należności na kwotę 455,00 zł.

III. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w I kwartale 2006 r.

W I kwartale 2006 roku miały miejsce następujące istotne wydarzenia:

- Podpisana została umowa z ogólnopolską siecią handlową na dostawy artykułów higieny dziecięcej pod marką Bambino Air Comfort. Przewidywana wartość dostaw realizowanych w ciągu 12 miesięcy wynosi 1,7 mln zł,
- Spółka podpisała umowę z siecią C&C na dostawy artykułów higieny dziecięcej. Przewidywana wartość dostaw realizowanych w ciągu 12 miesięcy wynosi 3,5 mln zł,
- W dniu 17 marca 2006r. Spółka uzyskała od akcjonariusza p. Bogdana Krycy informację o zbyciu przez niego 852.000 akcji Spółki.

- W dniu 17 marca Spółka otrzymała zawiadomienie o nabyciu przez p. Macieja Zientarę 338.000 akcji Spółki, stanowiących 9,55 % kapitału zakładowego Spółki.
- W dniu 27 marca 2006r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu p. Pawła Ratyńskiego ze składu Zarządu Spółki.
- Z dniem 28 marca 2006r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej – Przewodniczącego Rady złożył p. Bogdan Kryca

Komentarz Zarządu do wyników I kwartału 2006:

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku sprzedaż wyniosła 7.844 tys. zł, co oznacza wzrost w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11%.

Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu 2005 we wszystkich kategoriach produktów. W sprzedaży pieluszek wzrost wyniósł 10%. W kategorii higieny kobiecej Spółka kontynuowała trend wzrostowy, osiągając przyrost obrotów na poziomie 34%.

W I kwartale 2006r. Spółka wykazała stratę netto na poziomie 1.666 tys. zł. Wynik finansowy za I kwartał okazał się gorszy od oczekiwanego (w planie rocznym założono planowaną stratę w I kwartale, jednak na poziomie niższym). Wpływ na pogorszenie wyniku miało wolniejsze wprowadzenie w życie nowych kontraktów sprzedażowych oraz osłabienie złotego względem euro, co w sposób znaczący wpłynęło na poziom zobowiązań Spółki.

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

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2005 r.

V. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Powołanie przez Zarząd w dniu 03.04.2006r. p. Andrzeja Zientary na stanowisko Prokurenta Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 25.04.2006r. decyzję o podwyższeniu kapitału poprzez emisję 7.076.250 akcji zwykłych serii C. Cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej i wyniesie 1,0 złoty.

VI. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Informacja o prognozach nie była publikowana.

VII. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Akcjonariusze Hygienika S.A. według stanu na dzień 05.05.2006 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
Maciej Zientara	338 000	9,55%	338 000	9,55%
Pioneer Pekao Investment	200 000	5,65%	200 000	5,65%

Dnia 6 kwietnia 2006r. Zarząd Hygienika Spółka Akcyjna otrzymał zawiadomienie od Pana Bogdana Kryca o sprzedaży 680.135 akcji Spółki Hygienika. Zgodnie z przekazanym zawiadomieniem Pan Bogdan Kryca aktualnie nie posiada żadnych akcji Hygienika.

VIII. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnienia do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoby zarządzające i nadzorujące Hygienika S.A. będące akcjonariuszami na dzień 05.05.2006 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
Maciej Zientara	338 000	9,55 %	338 000	9,55 %

Dnia 7 marca 2006r. Zarząd Hygienika Spółka Akcyjna otrzymał zawiadomienie od Pana Pawła Ratyńskiego – Wiceprezesa Zarządu o sprzedaży 60.555 akcji Hygienika.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 25.04.2006r. decyzję o powołaniu Pana Macieja Zientara w skład Rady Nadzorczej Hygienika S.A.

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

Nie wystąpiły.

X. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość 500.000 euro

W I kwartale 2006 r. nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR.

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

Emitent nie udzielał w I kwartale 2006 r. poręczeń, kredytu lub pożyczki, gwarancji, których wartość przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

XII. 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

Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Zarząd zdając sobie sprawę z niepewności wynikających z konieczności zapewnienia źródeł finansowania wyraża przekonanie, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Czynnikami, które w ocenie Emitenta, będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki są:

- rozwój sprzedaży do klientów sieciowych,
- rozpoczęcie współpracy z dystrybutorami w handlu tradycyjnym
- zmiany kursu PLN względem walut obcych, głównie EUR.

Dariusz Nikołajuk
Prezes Zarządu

Andrzej Zientara
Prokurent

Formularz SA-Q I / 2006

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

3,8456 kurs średni eur za I kw.2006r

3,9357 kurs Eur z 31.03.2006

dnia 05.05.2006

(data przekazania)

Zarząd Spółki HYGIENIKA S.A

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 844	7 038	2 040	1 753
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 248)	(480)	(325)	(120)
III. Zysk (strata) brutto	(1 666)	(874)	(433)	(218)
IV. Zysk (strata) netto	(1 666)	(874)	(433)	(218)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(216)	(502)	(56)	(125)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(39)	(1 501)	(10)	(374)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(901)	1 801	(234)	449
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 156)	(202)	(301)	(50)
IX. Aktywa razem	37 553	40 397	9 542	9 892
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 448	17 877	5 450	4 378
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 931	3 317	491	812
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 883	14 063	4 798	3 444
XIII. Kapitał własny	16 105	22 520	4 092	5 515
XIV. Kapitał zakładowy	3 538	3 538	899	866
XV. Liczba akcji	3 538 125	3 538 125	-	-
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,47)	(0,25)	(0,12)	(0,06)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,55	6,36	1,16	1,56
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	21 711		22 807	21 725
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	147		198	207
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	20 861		21 658	20 760
3. Należności długoterminowe	0		0	0
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	0		0	0
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe				
a) w jednostkach powiązanych, w tym:				
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane				
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	703		951	758
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	703		951	758
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	15 842		17 590	17 310
1. Zapasy	7 461		8 496	7 175
2. Należności krótkoterminowe	7 685		7 058	7 988
2.1. Od jednostek powiązanych				
2.2. Od pozostałych jednostek	7 685		7 058	7 988
3. Inwestycje krótkoterminowe	388		1 671	1 873
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	388		1 671	1 873
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	388		1 671	1 873
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308		365	274
A k t y w a r a z e m	37 553		40 397	39 035
P a s y w a				
I. Kapitał własny	16 105		22 520	22 016
1. Kapitał zakładowy	3 538		3 538	3 538

2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	30 174	30 173	30 173
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 185	2 185	2 185
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(18 126)	(12 502)	(13 223)
8. Zysk (strata) netto	(1 666)	(874)	(657)
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 448	17 877	17 019
1. Rezerwy na zobowiązania	387	347	442
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	387	347	442
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
2. Zobowiązania długoterminowe	1 931	3 317	3 690
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 931	3 317	3 690
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 883	14 063	12 631
3.1. Wobec jednostek powiązanych			-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	18 712	13 950	12 576
3.3. Fundusze specjalne	171	113	55
4. Rozliczenia międzyokresowe	247	150	256
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	247	150	256
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	247	150	256
P a s y w a r a z e m	37 553	40 397	39 035

Wartość księgowa	16 105	22 520	22 016
Liczba akcji	3 538 125	3 538 125	3 538 125
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,55	6,36	6,22
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
2. Zobowiązania warunkowe				
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
-				
-				
3. Inne (z tytułu)	0	0	0	0
zabezpieczenia umów leasingowych	0	0	0	0
-				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 844		7 038	39 655

- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 743		5 211	31 326
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 101		1 827	8 329
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 091		5 662	30 925
- do jednostek powiązanych				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 078		4 034	23 562
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 013		1 628	7 363
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	753		1 376	8 730
IV. Koszty sprzedaży	799		769	3 873
V. Koszty ogólnego zarządu	1 189		1 015	4 123
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(1 235)		(408)	734
VII. Pozostałe przychody operacyjne	34		61	206
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				0
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	34		61	206
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	47		133	1 201
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0			1 013
3. Inne koszty operacyjne	44		133	188
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(1 248)		(480)	(261)
X. Przychody finansowe	3		9	1 252
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	3		9	197
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	0		0	1 055
XI. Koszty finansowe	421		403	1 265
1. Odsetki, w tym:	199		204	1 143
- dla jednostek powiązanych	57		36	247
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	222		199	122
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(1 666)		(874)	(274)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-			-
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(1 666)		(874)	(274)
XV. Podatek dochodowy	-		-	383
a) część bieżąca				
b) część odroczone	-		-	383
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-		-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(1 666)		(874)	(657)
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	(792)		72	(657)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3 538 125		3 538 125	3 538 125
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,22)		0,02	(0,19)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-		23 394	3 297
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-		23 394	3 297
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 538		3 538	2 138
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-		-	1 400
a) zwiększenia (z tytułu)	-		-	1 400

- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	1 400
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- obniżenie wartości akcji celem pokrycia strat z lat ubiegłych	-	-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 538	3 538	3 538
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 174	30 173	12 197
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	17 976
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	19 600
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	19 600
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 624
- koszty emisji akcji	-	-	1 624
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	30 174	30 173	30 173
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 185	2 185	2 185
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 185	2 185	2 185
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(18 126)	(13 223)	(11 800)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(18 126)	(13 223)	(11 800)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(18 126)	(13 223)	(11 800)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	(1 423)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	(1 423)
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	721	-
-pokrycie straty za 2000 r. kapitałem zakładowym	-	-	-
-pokrycie straty zyskiem	-	721	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(18 126)	(12 502)	(13 223)
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(18 126)	(12 502)	(13 223)
8. Wynik netto	(1 666)	(874)	(657)
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	(1 666)	(874)	(657)
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	16 105	22 520	22 016
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			22 016

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	IV kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia			
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				

2. Wynagrodzenia netto			
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia			
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym			
5. Inne wydatki operacyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	(1 666)	(874)	(657)
II. Korekty razem	1 450	372	(735)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
2. Amortyzacja	532	492	1 553
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	(5)	(5)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	137	158	1 142
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3)	-	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	-	204
7. Zmiana stanu zapasów	1 498	(411)	383
8. Zmiana stanu należności	451	881	2 180
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 017)	(546)	(6 420)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(148)	(197)	228
11. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(216)	(502)	(1 392)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	26	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	(65)	(1 501)	(7 942)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(65)	(1 456)	(7 897)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(45)	(45)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(39)	(1 501)	(7 942)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	(551)	1959	25524
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	0	19 376
2. Kredyty i pożyczki	(889)	1923	4 145
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	338	36	2 003
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	(350)	(158)	(14 820)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	(8 174)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	(4 049)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(213)	-	(1 455)
8. Odsetki	(137)	(158)	(1 142)
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(901)	1 801	10 704

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 156)		(202)	1 370
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 156		202	(1 370)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	-		1 873	503
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	(1 156)		1 671	1 873
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0		1523	1521

Raport kwartalny powinien ponadto zawierać informacje określone w § 61 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280 .

Podpisy osób
reprezentujących Spółkę

Data 05.05.2006

Imię i nazwisko Dariusz Nikolajuk

Stanowisko / Funkcja Prezes Zarządu

Imię i nazwisko Andrzej Zientara

Stanowisko / Funkcja Prokurent