

HYGIENIKA SA

Sprawozdanie z działalności Spółki za 2008 rok

22 kwietnia 2009 r.

Spis treści

1. HISTORIA FIRMY	3
2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH	3
2.1. BRANŻA	3
2.2. RODZAJE PRODUKTÓW	3
2.3. WIELKOŚĆ PRODUKCJI	4
2.4. FIRMA NA TLE BRANŻY I KONKURENCJI	4
2.6. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI	4
3. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W ROKU OBROTOWYM	7
3.1. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH UMOWACH	7
3.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	7
3.4. KREDYTY, UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZENIA I GWARANCJE	8
3.5. EMISJA AKCJI SERII D	8
3.6. RÓŻNICE W STOSUNKU DO OSTATNIO PUBLIKOWANEJ PROGNOZY	9
3.8. MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	9
3.9. WPŁYW CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA WYNIK.	9
3.10. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ROZWOJU I FUNKCJONOWANIA	9
3.10.1 CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	9
3.10.2 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	11
3.10.3 OSIĄGNIĘCIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU	11
3.10.4 AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	11
3.11. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE: ZARZĄDZANIE I KOMPUTERYZACJA	12
3.12. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	13
3.13. WYNAGRODZENIA DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	13
3.14. WARTOŚĆ NIE SPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ORAZ ICH OSOBOM BLISKIM, A TAKŻE UDZIELONYCH IM GWARANCJI I PORĘCZEŃ	14
3.15. UMOWY Z PODMIOTAMI UPRAWNIONYMI DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
3.16. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	<u>15</u>
3.17. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	<u>15</u>

1. HISTORIA FIRMY

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 10.09.2003 roku przez Dorotę Kałowską - notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła nazwę na "Hygienika" S.A.

2. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

2.1. Branża

Rynek pieluszek dziecięcych w Polsce

Rynek pieluszek dziecięcych w Polsce składa się z produktów markowych oraz produktów prywatnych marek oferowanych przez sieci handlowe. Pieluszki dziecięce są dobrami pierwszej potrzeby charakteryzującymi się dużą wrażliwością cenową.

Rynek artykułów higieny kobiecej w Polsce

Rynek artykułów higieny kobiecej w Polsce również składa się z produktów markowych oraz produktów prywatnych marek oferowanych przez sieci handlowe. Podpaski higieniczne stanowią największą ilościowo kategorię artykułów higieny kobiecej, następnie wkładki higieniczne i tampony. W ostatnim czasie na znaczeniu zyskały wkładki higieniczne.

2.2. Rodzaje produktów

Wyroby Spółki sprzedawane są głównie pod prywatnymi markami wielkich sieci handlowych oraz własnymi markami należącymi do Spółki.

Pod własnymi markami Hygienika sprzedaje:

- Pieluszki dziecięce
 - pod marką Bambino - Air Comfort,
 - pod marką Bambi Plus,
Marka Bambino Air Comfort to produkt ze średniej półki cenowej, Bambi Plus to produkt tzw. pierwszocenowy (najtańszy produkt markowy).
- Artykuły higieny kobiecej, pod marką Linéll
 - podpaski higieniczne,
 - wkładki higieniczne.

Marka Linéll jest pozycjonowana jako produkt pierwszoceny.

Produkty spółki sprzedawane są także pod markami należącymi do większości sieci handlowych (supermarkety, hipermarkety) w kraju i poza krajem.

Spółka prowadzi bardzo aktywną pracę marketingową, której celem jest rozszerzanie ilości odbiorców (eksport, sieci i rynek tradycyjny).

Podkreślamy, iż znaczna ilość przetargów odbywa się w II półroczu bieżącego roku na dostawę produktów na następny rok, w tych przetargach będziemy na pewno uczestniczyć i liczymy na sukces.

2.3. Wielkość produkcji

W 2008 roku wielkość produkcji wynosiła 23 797 tys. PLN i w stosunku do 2007 roku obniżyła się o 28%. Główną przyczyną obniżenia produkcji była realizowana przeprowadzka ciągów technologicznych do Lublińca. Ponadto wielkość produkcji ustala się pod wpływem potrzeb rynku i należy stwierdzić, iż przez złą politykę handlową na przełomie III i IV kwartału 2007 roku straciliśmy wielu odbiorców – szczególnie rynek nowoczesny (sieci).

Aktualnie ten stracony czas nadrabiamy i pozytywne wyniki tejże pracy będą widoczne w okresach przyszłych.

2.4. Firma na tle branży i konkurencji

Pieluszki dziecięce

W grupie produktów prywatno-markowych, produkowanych na zlecenie sieci handlowych, działają:

- Ontex;
- Hygienika;
- SCA Hygiene Products (Szwecja);

Zarząd Spółki szacuje, iż dwa pierwsze podmioty posiadają największy udział w segmencie pieluszek dziecięcych z prywatną marką. Hygienika posiada wzrastającą pozycję w segmencie marki prywatnej.

W segmencie wyrobów markowych Hygienika konkuruje z następującymi podmiotami:

- Procter&Gamble, producent pieluszek dziecięcych Pampers;
- Toruńskie Zakłady Materiałów Opakunkowych, producent pieluszek dziecięcych Happy;
- Kimberly-Clark, producent pieluszek dziecięcych Huggies;
- SCA Hygiene Products, producent pieluszek dziecięcych Libero.

Na sprzedaż produktów markowych przeznaczamy coraz więcej środków finansowych na tzw. kampanie promocyjne.

Również braliśmy i bierzemy udział w wystawach Np. Amsterdam, spotkaniach biznesowych – kraje bałkańskie, kraje ściany wschodniej, kraje afrykańskie.

HYGIENIKA SA
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Dokonany zakup nowego ciągu technologicznego pozwoli nam na produkcję nowości produktowych które winny znaleźć się minimum na tzw. „średniej półce” w super i hipermarketach.

Rynek artykułów higieny kobiecej

W segmencie higieny kobiecej Spółka konkuruje z następującymi podmiotami:

- TZMO, producent podpasek Bella i wkładek Panty;
- Procter&Gamble, producent podpasek i wkładek Always;
- Kimberly-Clark, producent podpasek i wkładek Subtelle
- Johnson&Johnson, producent wkładek Carefree;
- SCA Hygiene Products, producent podpasek i wkładek Libresse;

Rynek artykułów higieny kobiecej charakteryzuje się silnym przywiązaniem klienta do marki, dlatego Spółka rozszerza zakres swojej oferty w tym segmencie poprzez wprowadzenie produktów pod jedną marką Linéll.

Struktura sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów

tys. zł	2008		2007		Spadek
	Wartość	%	Wartość	%	
Higiena kobieca	5 727	20%	8 429	23%	32,0%
Higiena dziecięca	22 520	80%	28 123	77%	19,9%
Razem	28 247	100%	36 552	100%	22,7%

Produkty sprzedawane przez Spółkę można podzielić na dwie kategorie: artykuły higieny dziecięcej, kobiecej. Do produktów higieny dziecięcej zaliczają się jednorazowe pieluszki dziecięce marki Bambino i Bambi oraz marek prywatnych. Do artykułów higieny kobiecej zaliczają się podpaski i wkładki higieniczne produkowane pod marką Linéll jak i markami prywatnymi.

Dominującą, utrzymującą się pozycję w strukturze sprzedaży wartościowej zajmują jednorazowe pieluszki dziecięce i tę pozycję będziemy systematycznie rozszerzać. Rok 2008 wskazuje na dalsze umocnienie udziału tej kategorii w przychodach ze sprzedaży (rok 2007 – 77%; rok 2008 – 80%). Kategoria „higiena kobieca” zanotowała w 2008 roku w stosunku do roku poprzedniego spadek.

Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

tys. zł	2008		2007		Spadek
	Wartość	%	Wartość	%	
Ekspert	7 369	26%	9 175	25%	19,7%

HYGIENIKA SA
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Kraj	20 961	74%	27 663	75%	24,2%
Razem	28 330	100%	36 838	100%	23,1%

W 2008 Spółka odnotowała spadek udziału eksportu w przychodach ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego w kwocie 1 806 tys. PLN. Eksport wyrobów Spółki kierowany jest głównie do krajów Europy Wschodniej i Centralnej. Sprzedaż eksportowa w głównej mierze realizowana jest za pośrednictwem klientów sieciowych. Wzrost udziału eksportu w przychodach ze sprzedaży w 2008 spowodowany jest zwiększeniem zamówień na produkty.

Struktura odbiorców pod względem osiągniętych obrotów w roku 2008:

ODBIORCA	UDZIAŁ
Sieci krajowe i zagraniczne	85,7%
Pozostali	14,3%

Stwierdzamy, że głównymi odbiorcami dla w/zakładu są przede wszystkim super i hipermarkety o zasięgu krajowym i zagranicznym – stanowi to udział ponad 70%, Celem jest rozszerzanie tej grupy odbiorców i także nie pomijamy rynku klasycznego, który aktualnie globalizuje się i w przyszłości będzie to cenowo atrakcyjny partner.

Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji

Zdecydowana większość materiałów używanych do produkcji naszego asortymentu pochodzi z importu – strefa euro i dolara.

Struktura dostawców ze względu na strefy walutowe w 2008 roku:

STREFA WALUTOWA	UDZIAŁ
USD	16,2%
EURO	42,2%
PLN	41,6%

Podstawowym zadaniem jest obniżenie kosztów surowcowych.

Dokonałiśmy selekcji dostawców pod względem jakościowym i cenowym.

Każdy strategiczny surowiec ma minimum dwóch dostawców.

Zawieramy umowy na dłuższy okres osiągając dzięki temu dłuższe terminy płatności i dodatkowe rabaty.

3. INFORMACJE O INNYCH ZDARZENIACH W ROKU OBROTOWYM

3.1. Informacja o znaczących umowach

W dniu 30 czerwca 2008 roku Zarząd Spółki zawarł z Zakładami LENTEX SA umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka nabyła udział w wysokości 3/4 części w:

- prawie wieczystego użytkowania do dnia 4 grudnia 2089 roku działek gruntu numer 3497/152 i 3498/152 o łącznej powierzchni 0,4772 ha oraz prawie własności budynków i budowli, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności,

- prawie wieczystego usytuowania do dnia 4 grudnia 2089 r. działek gruntu numer 3542/152 i 3600/152 o łącznej powierzchni 2.9688 ha oraz prawie własności budynków i budowli, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności,

- środki trwałe niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej i eksploatacji powyższych budynków i budowli

Nieruchomość położona jest w Lublińcu, gmina Lubliniec.

Genę brutto sprzedaży nieruchomości strony ustaliły w kwocie 8.475.651,83 PLN.

Zapłata nastąpi w następujący sposób:

- część ceny w kwocie 6.432.308,22 PLN płatna była na rzecz Zakładów LENTEX SA poprzez potrącenie z wierzytelności HYGIENIKA SA wobec Zakładów LENTEX SA z tytułu wpłaty na akcje nowej emisji serii E w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy HYGIENIKA SA.

- pozostała reszta płatna jest w uzgodnionych przez strony ratach.

3.2. *Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych*

Hygienika S.A. w IV kwartale 2008 weszła w skład grupy kapitałowej. Bilans skonsolidowany sporządzają Zakłady LENTEX S.A.

3.3. *Transakcje z podmiotami powiązanymi*

Wartość transakcji przeprowadzonych przez Spółkę w 2008 roku z podmiotami powiązanymi oraz stan rozrachunków na dzień 31 grudnia 2008 roku wynoszą:

Należności :

- nie wystąpiły.

Przychody:

- nie wystąpiły.

Koszty:

- Koszt własny sprzedaży 99 tys. PLN
- Koszty sprzedaży 24 tys. PLN
- Koszty zarządu 40 tys. PLN

Zobowiązania:

- Z tytułu dostaw i usług 124 tys. PLN
- Inne 1 980 tys. PLN

3.4. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia i gwarancje

Posiadamy kredyt factoringowy, wynajmowanego na bardzo korzystnych warunkach finansowych, kredyt ten dotyczy kilku odbiorców sieciowych – cel poprawa płynności finansowej.

3.5. Emisja akcji serii E

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HYGIENIKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Markach z dnia 10 czerwca 2008 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki. Na mocy uchwały podwyższony został w drodze subskrypcji prywatnej kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2.122.874,00 PLN tj. z kwoty 21.228.750,00 PLN do kwoty 23.351.624,00 PLN. Podwyższenie kapitału, dokonane zostało poprzez emisję 2.122.874 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda. Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosi 3,03 PLN.

W dniu 30 lipca 2008 roku pomiędzy HYGIENIKA SA a Zakładami LENTEX SA została podpisana umowa objęcia akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej.

W związku z powyższym HYGIENIKA SA złożyła Inwestorowi ofertę objęcia 2.122.874 (słownie: dwa miliony sto dwadzieścia dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złotych każda za cenę emisyjną 3,03 PLN (słownie: trzy złote trzy grosze) każda, tj. za 6.432.308,22 (słownie: sześć milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące trzysta osiem złotych dwadzieścia dwa grosze) PLN.

Na mocy niniejszej umowy akcje zostały opłacone wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 6.432.308,22 PLN płatnym w drodze umownego potrącenia.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 sierpnia 2008 roku., oznaczonym sygnaturą akt WA.XIV NS-REJ.KRS/017614/08/059, zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 21.228.750,00 PLN. do kwoty 23.351.624,00 PLN.

3.6. Różnice w stosunku do ostatnio publikowanej prognozy

Spółka nie publikowała prognozy finansowej na 2008 rok.

3.7. Zarządzanie zasobami finansowymi i ocena płynności

Na 31 grudnia 2008 roku ogólny poziom zobowiązań krótkoterminowych wyniósł 10.653 tys. PLN i stanowił 26,6% sumy bilansowej. W porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2007, kiedy wskaźnik ten zanotował wartość 21,1% Wskaźnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) obniżył się w omawianym okresie do poziomu 1,34 (na dzień 31 grudnia 2008 roku) z 2,75 na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Jest to wynikiem wykorzystania środków na sfinansowanie nakładów inwestycyjnych. Nie bez znaczenia na wartość wskaźników płynności miała realizacja celu emisji dotyczącego zasilenia kapitału obrotowego dla zapewnienia bezpiecznych zapasów materiałów i wyrobów gotowych oraz pokrycia planowanego niezbędnego wzrostu należności.

3.8. Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2008 roku Spółka nabyła nieruchomość w Lublińcu pod nową siedzibę oraz produkcję. Zakończenie przeprowadzki fabryki zakończono 31 grudnia 2008. Ponadto w miesiącu czerwcu dokonano instalacji nowej linii produkcyjnej w Lublińcu, która została oddana do użytku 31 grudnia 2008 roku. Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń związanych z brakiem możliwości realizacji głównych zamierzeń inwestycyjnych.

3.9. Wpływ czynników i nietypowych zdarzeń na wynik.

W rozpatrywanym okresie dokonano przeniesienia siedziby Spółki z Marek do Lublińca. Koszty przeprowadzki ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych wyniosły 2 499 tys. PLN. Ponadto w związku z przeprowadzką dokonano demontażu linii produkcyjnych, z których jedna do dnia 31.12.2008 nie została uruchomiona i w związku z tym dokonano odpisu aktualizującego na wartość 1 315 tys. PLN.

3.10. Charakterystyka czynników rozwoju i funkcjonowania

3.10.1 Czynniki zewnętrzne

Sytuacja makroekonomiczna

Takie czynniki jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom kursów walut obcych względem złotego, poziom bezrobocia wpływają bezpośrednio na stopień zamożności i siły nabywczej społeczeństwa i w efekcie wielkość popytu zgłaszanego na dobra konsumpcyjne, w tym produkty oferowane przez Hygienikę. Należy jednocześnie zaznaczyć, że z uwagi na charakter produktów oferowanych przez Spółkę – dobra konsumpcyjne pierwszej potrzeby – pogorszenie koniunktury gospodarczej nie powinno mieć istotnego wpływu na ograniczenie konsumpcji tej kategorii produktów, może mieć natomiast niekorzystny wpływ na spowolnienie tempa wzrostu rynku artykułów higienicznych.

Czynniki demograficzne

Dla popytu zgłaszanego na artykuły higieniczne mogą mieć wpływ czynniki demograficzne. W szczególności zmiany popytu będą obserwowane dla produktów przeznaczonych dla najmłodszych (pieluszki) – reakcja na występowanie niżu/wyżu demograficznego.

Poziom kursu walutowego

Silne wahania kursu walutowego mogą w znaczący sposób wpływać na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe i jego konkurencyjność. Wynika to z faktu, iż Spółka w znaczącym stopniu zaopatruje się w surowce na rynkach zagranicznych. Ponadto, w związku z planami ekspansji, Hygienika oczekuje zwiększenia sprzedaży eksportowej i uzyskiwania większych wpływów w walutach obcych, zwłaszcza w EUR.

Działania firm konkurencyjnych

Na rynku artykułów higienicznych w Polsce Spółka konkuruje z silnymi kapitałowo podmiotami, w tym koncernami międzynarodowymi i firmami o polskim rodowodzie. Plany rozwoju Spółki przewidują odebranie im części rynku zarówno poprzez zwiększenie sprzedaży artykułów z własną marką Spółki, jak i wzrost popularności marek prywatnych wprowadzanych przez sieci handlowe, na którym to rynku Spółka zamierza utrzymać pozycję lidera. Realizacja planów Spółki będzie w dużym stopniu uzależniona od zachowania firm konkurujących z Hygieniką o udział w rynku, w szczególności od stosowanej polityki cenowej, w tym promocji cenowych, unowocześniania i ulepszania produktów, oraz w odniesieniu do produktów markowych – stosowanych działań promocyjnych i reklamowych. Z uwagi na charakter klienta docelowego – osoby o niższych dochodach – dla pozycji Hygieniki na rynku szczególnie istotne mogą być działania podejmowane przez firmy konkurujące w segmencie marek prywatnych.

Bariery wejścia na rynek

Specyfika rynku, na którym działa Spółka powoduje, że istnieją bariery wejścia na rynek dla nowych podmiotów. Wynikają one ze skali nakładów niezbędnych do uruchomienia produkcji, konieczności stworzenia efektywnej i elastycznej organizacji produkcji oraz zapewnienia niezawodnej obsługi logistycznej pozwalającej na realizację dostaw w systemie „just-in-time”. Dodatkowym czynnikiem hamującym wejście nowych podmiotów na rynek jest również konieczność posiadania historii dostaw do sieci handlowych pozwalającej ocenić wiarygodność kontrahenta. Ponadto w ocenie Zarządu istotną barierę do wejścia z konkurencyjną ofertą do Polski lub na rynki krajów Europy Wschodniej dla zagranicznych podmiotów mających zlokalizowane zakłady produkcyjne na terenie państw Europy Zachodniej lub Centralnej będzie stanowić relatywnie wysoki poziom kosztów transportu, co wynika z cech produktu (połączenie stosunkowo dużej objętości z małą wagą na jednostkę czyni dostawy na duże odległości nieopłacalnymi).

3.10.2 Przewidywany rozwój jednostki

Według dokonanych analiz prognostycznych podaży na produkty higieniczne w Polsce będzie systematycznie rosła.

Zadania, które wyznaczył Zarząd, to wykorzystanie tego popytu na zdynamizowanie sprzedaży dotychczasowych produktów a szczególnie nowej struktury asortymentowej w obszarze krajowym i zagranicznym.

Realizacja tego zadania wpłynie na lepsze wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych.

Udział w targach – szczególnie zagranicznych, prowadzone rozmowy biznesowe, udział w przetargach sprzedażowych sieciowych jesteśmy przekonani, iż zaowocuje pozytywnym wynikiem oczekiwanego wzrostu.

3.10.3 Osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

Spółka aktywnie współpracuje z uczelniami (Politechnika Łódzka Wydział Włókienniczy. Akademia Medyczna – Łódź) i placówkami naukowo – badawczymi w celu poprawy doboru surowców, technologii i struktury budowy wytwarzanych produktów.

3.10.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W 2008 roku sprzedaż wyniosła 28 330 tys. PLN, co oznacza spadek w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 23,1%. W 2008 roku nastąpił wzrost zobowiązań bieżących o 12,1%% w stosunku do 2007 (po uwzględnieniu wyłączenia zobowiązań z tytułu zakupu nieruchomości w Lublińcu). W analizowanym okresie Zarząd w celu poprawy kondycji finansowej Spółki realizował plan restrukturyzacji kosztowej. Działania skupione zostały przede wszystkim na obniżeniu kosztów wynagrodzeń, obniżeniu kosztów pozyskania surowców oraz weryfikacji produktów i kontrahentów pod względem rentowności obrotu, obniżeniu kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu. Wzrost kursu EURO spowodował pogorszenie wyniku finansowego o 695 tys PLN (saldo przychodów i kosztów finansowych).

3.10.5 Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cena nabycia oraz cena sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Spółka nie nabywała akcji ani udziałów.

3.10.6 Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

3.10.7 instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Znaczące zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym

W dniu 17 lutego 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej "Hygienika" S.A. od Pana Wojciecha Kozy. Rezygnacja następuje z dniem 17 lutego 2009 roku.

W dniu 20 lutego 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał od akcjonariusza Pana Krzysztofa Moski zawiadomienie o następującej treści:

"Na podstawie art. 69 ust. 1, 2 i 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Dz. U. nr 184 poz. 1539 informuję, iż w trakcie trwania sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 17.02.2009 w transakcji pakietowej dokonałem sprzedaży 90.000 szt. akcji "Hygienika" SA z siedzibą w 42-700 Lubliniec, ul. Powstańców Śląskich 54, której to rozliczenie nastąpiło w dniu dzisiejszym. Informuję, iż na dzień rozliczenia bezpośrednio posiadam 2.314.000 szt. akcji "Hygienika" SA, co stanowi 9,91% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 2.314.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Przez firmy zależne nie posiadam akcji "Hygienika" SA Informuję, iż przed dokonaniem transakcji sprzedaży posiadałem 2.493.666 szt. akcji "Hygienika" SA, co stanowiło 10,68% kapitału zakładowego i upoważniało do wykonywania 2.493.666 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. "

W dniu 2 kwietnia 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka i przewodniczącego Rady Nadzorczej "Hygienika" S.A. od Pana Andrzeja Majchrzaka oraz z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej "Hygienika" S.A. od Pana Aleksandra Łapki. Rezygnacja nastąpiła z dniem 2 kwietnia 2009 roku.

W dniu 2 kwietnia 2009 roku odbyło się w siedzibie Spółki w Lublińcu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas posiedzenia podjęte zostały Uchwały w sprawie powołania nowych Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołani zostali Pan Grzegorz Szymański, Pani Marzena Jach i Pan Sławomir Badora. Na tymże po-

siedzeniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę wyrażającą zgodę na prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki według zasad określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W dniu 9 kwietnia 2009 roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej nastąpiło ukonstytuowanie się jej składu. Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzono Panu Grzegorzowi Szymańskiemu, a funkcję Wiceprzewodniczącego Panu Sławomirowi Badora.

Z dniem 9 kwietnia 2009 roku Pan Stanisław Kołaciński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki, wykonując swoje statutowe uprawnienia, na posiedzeniu w dniu 9 kwietnia 2009 roku ustaliła, iż Zarząd Spółki składa się z dwóch członków. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Brzozowskiego, a Panu Stanisławowi Kołacińskiemu dotychczasowemu Prezesowi Zarządu Spółki powierzyła stanowisko Członka Zarządu Spółki

3.11. Czynniki wewnętrzne: zarządzanie i komputeryzacja

W związku z rozwojem skali działalności, uruchomieniem produkcji nowych wyrobów oraz ekspansją na rynki zagraniczne, Spółka stoi przed koniecznością dostosowania swojej struktury organizacyjnej do zwiększonego zakresu zadań. Umiejętność wdrożenia zmian organizacyjnych, jak również dobór odpowiedniej kadry, tj. handlowców i technologów, które będą miały istotne znaczenie dla sprawnego funkcjonowania Spółki.

3.12. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

1. W dniu 21 lutego 2008 roku Prezes Zarządu otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia obowiązków Członka Zarządu od Pana Grzegorza Lichockiego. Rezygnacja nastąpiła z dniem 31 marca 2008 roku.
2. W dniu 09 czerwca 2008 r. do Zarządu Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja od Pana Filipa Ciasia z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 10 czerwca 2008 r. Swoją rezygnację Pan Filip Cias umotywował ważnymi powodami osobistymi.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HYGIENIKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Markach z dnia 10 czerwca 2008 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Kamila Kosińskiego. Pan Kamil Kosiński posiada wykształcenie wyższe, ukończył Wydział Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego, kierunek Finanse i Bankowość. Opis Przebiegu pracy zawodowej: 12.2006-02.2008 Analityk akcji w pionie inwestycji PEKAO OFE, 03.2008-05.2008 Analityk w dziale inwestycji OFE PZU, 06.2008-obecnie Analityk w Probaus Financial Advisers Sp. z o.o.
4. W dniu 3 października 2008 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożył Pan Kamil Kosiński.

5. Uchwałami nr 5, 6 i 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 listopada 2008 roku do składu Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Cezary Gregorczyk i Pan Zbigniew Sienkiewicz, natomiast odwołany został Pan Andrzej Fierla.
6. W dniu 1 grudnia 2008 roku Zarząd HYGIENIKA SA powołał Panią Łucję Latos na Prokurenta Spółki.
7. W dniu 17 lutego 2009 roku, tj. po dniu bilansowym, Zarząd Spółki otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej od Pana Wojciecha Kozy.
8. W dniu 2 kwietnia 2009 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożyli: Pan Andrzej Majchrzak oraz Pan Aleksander Łapka.
9. W dniu 9 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza otrzymała pisemną rezygnację od Pana Stanisława Kołacińskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.
10. Rada Nadzorcza w dniu 9 kwietnia 2009 roku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Brzozowskiego, natomiast Pana Stanisława Kołacińskiego powołano na stanowisko Członka Zarządu.
11. Uchwałami nr 6, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 kwietnia 2009 roku do składu Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Grzegorz Szymański, Pani Marzena Jach oraz Pan Sławomir Badora.

3.13 Wynagrodzenia dla osób zarządzających i nadzorujących

Wartość wynagrodzeń naliczonych osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej przedstawiono w punkcie 10 Dodatkowych Not objaśniających.

3.14. Wartość nie spłaconych pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim, a także udzielonych im gwarancji i poręczeń

Spółka nie udzielała osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim pożyczek, gwarancji i poręczeń.

3.15. Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

rok	podmiot	zakres	koszt usługi netto	data zawarcia umowy
2008	Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.	przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	11 500	17.07.2008

HYGIENIKA SA
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

	40-954 Katowice, ul. Powstańców 34,	badanie rocznego sprawozdania finansowego	13 500	
--	-------------------------------------	---	--------	--

3.16. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Hygienika SA osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

3.17. Znaczący akcjonariusze

Akcjonariusze Hygienika S.A. według stanu na dzień 22 kwietnia 2009 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów na WZA	% udział w łącznej liczbie głosów i w kapitale
KRZYSZTOF MOSKA	2.314.000	2.314.000	9,91 %
ZAKŁADY LENTEX SA	2.122.874	2.122.874	9,09 %
PEKAO OFE	1.200.000	1.200.000	5,14 %
Pozostali	17.714.750	17.714.750	75,86 %
Ogólna liczba akcji	23.351.624	23.351.624	100,0%

Zarząd Spółki:

*Prezes Zarządu
Krzysztof Brzozowski*

Członek Zarządu

HYGIENIKA SA
Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2008

Stanisław Kołaciński

Lubliniec, 22 kwietnia 2009 r.