

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30-09-2009

w tys. zł

AKTYWA	Stan na 2009-09-30 koniec III kwartału 2009	Stan na koniec 2008	Stan na 2008-09-30 koniec III kwartału 2008
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	25 289	25 806	28 120
Rzeczowe aktywa trwałe	25 226	25 773	28 080
Wartości niematerialne	6	0	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57	33	27
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	12 361	14 190	14 032
Zapasy	5 691	6 418	5 008
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6 293	5 766	7 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	377	2 006	1 837
Aktywa razem	37 650	39 996	42 152

PASYWA	Stan na 2009-09-30 koniec III kwartału 2009	Stan na koniec 2008	Stan na 2008-09-30 koniec III kwartału 2008
A. Kapitał własny	26 537	28 337	34 357
Kapitał podstawowy	23 352	23 352	23 352
Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 521	37 080	37 126
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(26 336)	(32 095)	(26 121)
B. Zobowiązania długoterminowe	971	33	545
Rezerwy		0	23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57	33	27
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	914		
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0		495
C. Zobowiązania krótkoterminowe	10 142	11 626	7 250
Rezerwy	137	980	370
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	686	0	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 310	1 988	1 436
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 009	8 658	5 444
Pasywa razem	37 650	39 996	42 152

Wartość księgowa	26 537	28 337	34 357
Liczba akcji	23 351 624	23 351 624	23 351 624
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,14	1,21	1,47

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł

WARIANT KALKULACYJNY	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 466	21 681	6 896	21 882
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 086	18 623	5 794	17 976
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	380	3 058	1 102	3 906
D. Pozostałe przychody	81	944	631	1 075
E. Koszty sprzedaży	732	3 051	1 349	3 669
F. Koszty ogólnego zarządu	462	1 484	700	2 120
G. Pozostałe koszty	173	1 547	114	560
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	(906)	(2 080)	(430)	(1 368)
I. Przychody finansowe	128	447	1	135
J. Koszty finansowe	(13)	167	20	355
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	(765)	(1 800)	(449)	(1 588)
M. Podatek dochodowy	0	0	0	0
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	(765)	(1 800)	(449)	(1 588)
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0		0	
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	(765)	(1 800)	(449)	(1 588)
T. Dochody całkowite razem	(765)	(1 800)	(449)	(1 588)

	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
Strata na jedną akcję:				
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	(0,03)	(0,08)	(0,02)	(0,07)
Średnia ważona liczba akcji		23 351 624		20 698 031
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	(0,03)	(0,08)	(0,02)	(0,08)

zysk na jedną akcję = zysk netto / średnia ważona liczba akcji

średnia ważona ilość akcji

ilość akcji na:

ilość miesięcy

ilość akcji

1 x 2

X/2008 do IX/2009

1

2

12

23 351 624

280 219 488

1/12

23 351 624

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk / strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2008	21 229	39 476	(31 180)	29 525
Dochody całkowite razem	0	(6 659)	5 059	(1 600)
Podział wyniku		(6 647)	6 647	0
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		(12)		(12)
Zysk/ strata za rok obrotowy			(1 588)	(1 588)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2 123	4 309	0	6 432
Emisja kapitału akcyjnego	2 123	4 309		6 432
Saldo na dzień 30.09.2008	23 352	37 126	(26 121)	34 357
Saldo na dzień 01.01.2008	21 229	39 476	(31 180)	29 525
Dochody całkowite razem	0	(6 705)	(915)	(7 620)
Podział wyniku		(6 647)	6 647	0
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		(58)		(58)
Zysk/ strata za rok obrotowy			(7 562)	(7 562)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	2 123	4 309	0	6 432
Emisja kapitału akcyjnego	2 123	4 309		6 432
Saldo na dzień 31.12.2008	23 352	37 080	(32 095)	28 337
Saldo na dzień 01.01.2009	23 352	37 080	(32 095)	28 337
Dochody całkowite razem	0	(7 559)	5 759	(1 800)
Podział wyniku		(7 559)	7 559	0
Zysk/ strata za rok obrotowy			(1 800)	(1 800)
Saldo na dzień 30.09.2009	23 352	29 521	(26 336)	26 537

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

METODA POŚREDNIA	3 kwartał / 2009 okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	3 kwartały / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał / 2008 okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	3 kwartały / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	(765)	(1 800)	(449)	(1 588)
Korekty o pozycje:	1 859	1 621	(338)	(1 555)
Amortyzacja środków trwałych	579	1 638	284	1 217
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	2	18	55
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	1	0	(23)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	28	84	(21)	46
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	26	0	(332)
Zmiana stanu rezerw	(186)	(842)	(171)	(446)
Zmiana stanu zapasów	313	727	561	117
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(447)	(527)	617	1 412
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 571	512	(1 469)	(3 445)
Inne korekty	0	0	(156)	(156)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 094	(179)	(787)	(3 143)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	10	88	0	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	782	2 438	69	4 410
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(772)	(2 350)	(69)	(4 410)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	2 000	0	
Wpływy z tytułu kredytu factoringowego	1 376	5 729	2 057	6 399
Spłata kredytów i pożyczek	(171)	(400)	0	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	(227)	(189)	(656)
Płatności zobowiązań z tytułu kredytu factoringowego	(1 912)	(6 118)	(1 735)	(5 695)
Zapłacone odsetki	(28)	(84)	(21)	46
Inne	0		(447)	(626)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(735)	900	(335)	(532)

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(413)	(1 629)	(1 191)	(8 085)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	0	2 006	0	9 922
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	0	1	0	(367)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(413)	377	(1 191)	1 837

Informacja dodatkowa do skróconego raportu za III kwartał 2009 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 Szczepkowskiego, 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 10.06.2008 roku (akt notarialny Rep. A Nr 8924/2008, sporządzony dnia 10.06.2008 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 30 września 2009 roku,
- okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku,
- okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2008 roku,

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

- okres bieżący od 1 stycznia do 30 września 2009 roku,
- okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2008 roku.

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

1.1. MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

Sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartały 2009 roku jest sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. W okresie sprawozdawczym dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF nr 1. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Prezentowane dane są porównywalne.

Objaśnienie zasad przejścia na MSSF

W okresie sprawozdawczym dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF nr 1. Ujęcie przejścia na MSSF przedstawiono poniżej. Prezentowane dane są porównywalne. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Zwolnienia z pełnego zastosowania MSSF:

- a/ połączenia jednostek gospodarczych – zwolnienie to nie ma zastosowania do Spółki;
- b/ wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt – ze względu na fakt, iż istotne pozycje aktywów trwałych zostały nabyte po 2002 roku przyjęto, że wartość rzeczowych aktywów trwałych ujęta według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości, na dzień przejścia na MSSF jest porównywalna do wartości godziwej;
- c/ świadczenia pracownicze – w związku z tym, że Spółka przeniosła miejsce prowadzenia działalności z Marek do Lublińca, proces ten zakończył się w grudniu 2008 roku. Na skutek przenosin została zatrudniona nowa załoga, trwa okres oceny pracowników, występuje znaczna rotacja, w związku z czym odstąpiono od wyliczania rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółka zamierza dokonać takich obliczeń według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku;
- d/ skumulowane różnice z tytułu przeliczenia z waluty obcej – zgodnie z MSR 21 i 23 nie korygowano kosztów finansowania zewnętrznego. Dokonano analizy pod kątem występowania w wartości znaczących środków trwałych i ze względu na nie istotne wartości odstąpiono od korekty zgodnie z MSR 21 i 23;
- e/ złożone instrumenty finansowe – Spółka nie emitowała żadnych instrumentów złożonych. Niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania;
- f/ aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć – Spółka nie jest jednostką dominującą, nie posiada również aktyw jednostek stowarzyszonych ani wspólnych przedsięwzięć, zwolnienie nie ma zastosowania;
- g/ wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych – Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zwolnienie nie ma zastosowania;
- h/ transakcje płatności w formie akcji – z uwagi na fakt, iż w Spółce nie występują płatności w formie akcji, wyłączenie nie ma zastosowania;
- i/ umowy ubezpieczeniowe – Spółka nie emituje (nie zawiera) kontraktów ubezpieczeniowych. Niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania;

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

j/ zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawarte w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych – Spółka skorzystała ze zwolnienia;

k/ leasing – zwolnienie to nie ma zastosowania. Spółka nie zidentyfikowała umów spełniających warunki leasingu i nie ujętych w sprawozdaniu jako leasing;

l/ wycena do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych – dokonany przegląd aktywów i zobowiązań z bieżącymi transakcjami pozwala uznać, że wartość rzeczowych aktywów trwałych ujęta według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości, na dzień przejścia na MSSF jest porównywalna do wartości godziwej.

Obowiązkowe wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

Spółka zastosowała następujące obowiązkowe wyłączenia:

- a) usuwanie z bilansu aktywów i zobowiązań – dokonano wyłączenia z bilansu aktyw i pasyw Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych;
- b) rachunkowość zabezpieczeń – wyłączenie to nie ma zastosowania, gdyż Spółka nie posiada powiązań zabezpieczających;
- c) szacunki księgowe – szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2008 roku powinny być spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości, chyba że występują ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonanych szacunkach. W związku z tym, że nie stwierdzono błędów w dokonanych uprzednio szacunkach, nie dokonano retrospektywnie żadnych korekt tych szacunków.

Wskazanie i objaśnienia różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartał 2009 roku jest śródrocznym raportem finansowym prezentowanym zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, za część okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Stosowane zasady rachunkowości zostały zmienione z dniem 1 stycznia 2009 roku, w celu zapewnienia zgodności ze standardami MSSF. Przejście na MSSF ujemuje się zgodnie ze standardem MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, przy czym datą przejścia jest 1 stycznia 2008 roku.

Różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a sprawozdaniem finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości i ich wpływ na sytuację majątkową i finansowe wyniki działalności wynikają z niżej przedstawionych zestawień, składają się na nie:

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

- wyłączenie aktywów obrotowych (należności oraz środków pieniężnych) oraz odpowiadającej im wartości Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Korekta spowodowała zmiany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (zmiana stanu środków pieniężnych , należności oraz zobowiązań) oraz zmiany w rachunku przepływów pieniężnych;
- przekwalifikowanie do środków trwałych strategicznych części zamiennych stanowiących w poprzednich zasadach zapas na wartość brutto 114 tys. PLN oraz naliczenie amortyzacji proporcjonalnie do okresu użytkowania środków trwałych, których zapas dotyczył i odniesienie wartości amortyzacji na straty z lat ubiegłych. Korekta spowodowała zmiany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (zmniejszenie stanu zapasów o wartość brutto oraz zwiększenie wartości środków trwałych o wartość netto przeklasyfikowanych części strategicznych), Sprawozdaniu z całkowitych dochodów (zwiększenie kosztu własnego z tytułu naliczonej amortyzacji, a tym samym zmiany w kosztach rodzajowych) ;
- przeklasyfikowanie i przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny aktywów do pozycji niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych. Korekta ta nie zwiększa łącznej wartości kapitałów własnych – pozostają one niezmienione. Zmniejszeniu natomiast ulega strata z lat ubiegłych oraz kapitał zapasowy o wartość odpisaną na 31 grudnia 2008 roku według poprzednich zasad;
- przeklasyfikowanie w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów zysków nadzwyczajnych do pozostałych przychodów. Zmiana nie powoduje zmiany wyniku finansowego brutto.

UJĘCIE PRZEJSCIA NA MSSF (tys. zł)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 01.01.2008			Stan na 31.12.2008			Stan na 30.09.2008		
	01.01.2008			(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)			(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA									
Aktywa trwałe (długoterminowe)	16 248	17	16 265	25 792	14	25 806	28 105	15	28 120
Rzeczowe aktywa trwałe	16 146	17	16 163	25 759	14	25 773	28 065	15	28 080
Inne wartości niematerialne	68		68				13		13

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34		34	33		33	27		27
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	22 452	(114)	22 338	14 311	(121)	14 190	14 191	(159)	14 032
Zapasy	5 318	(114)	5 204	6 725	(307)	6 418	5 122	(114)	5 008
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7 212		7 212	5 578	188	5 766	7 187		7 187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 922		9 922	2 008	(2)	2 006	1 882	(45)	1 837
AKTYWA RAZEM	38 700	(97)	38 603	40 103	(107)	39 996	42 296	(144)	42 152

PASywa									
Kapitał własny	29 622	(97)	29 525	28 437	(100)	28 337	34 456	(99)	34 357
Kapitał podstawowy	21 229		21 229	23 352		23 352	23 352		23 352
Kapitały rezerwowe i zapasowe	39 476		39 476	37 178	(98)	37 080	37 126		37 126
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	2 185	(2 185)	0	2 087	(2 087)	0	2 185	(2 185)	0
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(33 268)	2 088	(31 180)	(34 180)	2 085	(32 095)	(28 207)	2 086	(26 121)
Zobowiązania długoterminowe	236		236	33		33	545		545
Rezerwy	23		23				23		23
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34		34	33		33	27		27
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	179		179				495		495
Zobowiązania krótkoterminowe	8 842		8 842	11 633	(7)	11 626	7 295	(45)	7 250

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

Rezerwy	692		692	980		980	370		370
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 711		1 711	1 988		1 988	1436		1 436
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 439		6 439	8 665	(7)	8 658	5 489	(45)	5 444
PASYWA RAZEM	38 700	(97)	38 603	40 103	(107)	39 996	42 296	(144)	42 152

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008			Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 330		28 330	21 882		21 882
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 519	3	23 522	17 974	2	17 976
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	4 811	(3)	4 808	3 908	(2)	3 906
Koszty sprzedaży	5 408		5 408	3 669		3 669
Koszty ogólnego zarządu	2 819		2 819	2 120		2 120
Pozostałe przychody	1 502	19	1 521	1 056	19	1 075
Pozostałe koszty	4 981		4 981	560		560
Zysk/ strata z działalności	(6 895)	16	(6 879)	(1 385)	17	(1 368)

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

operacyjnej						
Przychody finansowe	139		139	135		135
Koszty finansowe	822		822	355		355
Zysk/ strata brutto	(7 578)	16	(7 562)	(1 605)	17	(1 588)
Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej	(7 578)	16	(7 562)	(1 605)	17	(1 588)
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	(7 578)	16	(7 562)	(1 605)	17	(1 588)
Pozostałe dochody całkowite:	19	(19)		19	(19)	
- Zyski nadzwyczajne	19	(19)		19	(19)	
Dochody całkowite razem	(7 559)	(3)	(7 562)	(1 586)	(2)	(1 588)

Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości dla MSSF dla sprawozdania z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008			Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)			(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 946)	(2)	(2 948)	(3 098)	(45)	(3 143)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 215)		(4 215)	(4 410)		(4 410)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(753)		(753)	(532)		(532)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(7 914)	(2)	(7 916)	(8 040)	(45)	(8 085)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na	9 922		9 922	9 922		9 922

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

początek okresu						
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 008	(2)	2006	1 882	(45)	1 837

Na środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne składają się (w tys. zł):

	Na dzień 01.01.2008	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9 916	1 982	1 882
Środki pieniężne w kasie	5	24	45
Razem	9 921	2 006	1 837

UJĘCIE PRZEJŚCIA NA MSSF (tys. zł)

Uzgodnienie kapitału własnego wykazanego zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości i z kapitałem własnym wykazanym zgodnie z MSSF

	Na dzień 01.01.2008	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	29 622	28 437	34 456
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	(97)	(100)	(99)
Przywrócenie rezerwy na świadczenia emerytalne			
Zwiększenie straty- odpis amortyzacyjny	(97)	(100)	(99)
Suma korekt	(97)	(100)	(99)
Kapitał własny razem wg MSSF	29 525	28 337	34 357

1.2. Polityka rachunkowości
Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są 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, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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 ujemnie 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 ujemnie 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 konserwację odnoszone 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,
- Urządzenia techniczne i maszyny 3-25 lat,
- Środki transportu i pozostałe 5-7 lat.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. 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 końcowa.

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 ujemnie 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 ujemnie

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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. zł amortyzowane są jednorazowo. 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

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

gotowe, których koszt wytworzenia przewyższał cenę sprzedaży netto wycenione zostały według cen sprzedaży netto. Na dzień 30 września 2009 roku odpis aktualizacyjny na wyroby gotowe II i III gatunku wynosił 258 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 30 września 2009 roku odpis aktualizacyjny na surowce wynosił 152 tys. PLN.

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 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 utrzymywanymi 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 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.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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 w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów.

Na dzień 30 września 2009 roku odpis aktualizujący należności przeterminowane powyżej 360 dni wynosił 3 049 tys. PLN.

Największe pozycje dotyczące odpisu to:

- Spółka Hemitex - wartość całości wierzytelności 2 024 tys. PLN
- Sandeks – wartość całości wierzytelności 515 tys. PLN
- Cellulose – wartość całości wierzytelności 238 tys. PLN
- i stanowią 91 % 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.

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.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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 to 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 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 odroczony 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.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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 brak możliwości rozliczenia znacznych strat z lat ubiegłych ogranicza się tworzenie aktyw na odroczony podatek dochodowy do wysokości rezerw.

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 aktywa 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:
 - 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.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

- 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 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 będą ustalone metodą aktuarności wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych na dzień 31 grudnia 2009 roku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane zostaną w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych.

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.

W związku ze zmianą miejsca prowadzenia działalności została zatrudniona nowa załoga, trwa okres oceny pracowników, występuje znaczna rotacja w związku z czym odstąpiono od wyliczenia rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółka zamierza dokonać takich obliczeń według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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.

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,
- zawieszone 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.:

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

- 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 opusty.

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,
- 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 taka 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:

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

- 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 metoda 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 doprowadza 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.

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,

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

- 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, która 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,
- 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;

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009

w tys. zł

	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Higiena dziecięca	Higiena kobieca	Pozostałe	Razem	
	14 492	3 329	33	21 854	21 854
Przychody od klientów zewnętrznych	18 346	3 302	33	21 681	21 681
Przychody z tytułu odsetek	285	52		337	337
Koszty z tytułu odsetek	139	25		164	164
Amortyzacja	676	659	305	1 640	1 640
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:			26	26	26
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			26	26	26
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego-marża brutto	2 070	957	31	3 058	3 058
Aktywa segmentu sprawozdawczego	11 344	7 531	18 775	37 650	37 650
Zwiększenia aktywów trwałych	430		754	1 184	1 184
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	280	79	131	490	490
- ujęte w pozostałych dochodach	280	79	131	490	490

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

całkowitych					
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	106	12	3	121	121
- ujęte w pozostałych dochodach całkowitych	106	12	3	121	121
Przepływy pieniężne:			(1 629)	(1629)	(1 629)
- z działalności operacyjnej			(179)	(179)	(179)
- z działalności inwestycyjnej			(2 350)	(2 350)	(2 350)
- z działalności finansowej			900	900	900

Zasady rachunkowości przy tworzeniu segmentów są tożsame z zasadami rachunkowości stosowanymi do sporządzania sprawozdania finansowego. Ze względu na wysoki koszt pozyskania danych za okres porównywalny, ograniczono prezentację danych do okresu III kwartałów 2009 roku.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje między segmentami.

W związku z brakiem możliwości przypisania do wybranego segmentu pozycji, które dotyczą całej działalności wykazano je w kolumnie pozostałe

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.

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. zł

Pieluchy 18 346

Podpaski i Wkładki 3 302

RAZEM 21 648

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Według kryterium geograficznego Spółka prowadzi działalność w 2 segmentach geograficznych.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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. zł	
	Przychody	Aktywa trwałe
KRAJ	10 541	
EKSPORT	5 659	
Nieprzypisane		25 289
Razem	21 681	25 289

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 zostaną metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych i wykazane w bilansie w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych.

W związku ze zmianą miejsca prowadzenia działalności zatrudniona została nowa załoga, trwa okres oceny pracowników, występuje znaczna rotacja w związku z czym odstąpiono od wyliczenia rezerwy na świadczenia pracownicze. Spółka zamierza dokonać takich obliczeń według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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 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

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi.

Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia
Za okres od 01.01. do 30.09.2008

w tys. zł

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	34	23	692	749
-krótkoterminowe na początek okresu		34	23	692	749
-długoterminowe na początek okresu					0
Zwiększenia	0	0	0	224	224
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących				224	224
Zmniejszenia	0	7	0	546	553
-wykorzystane w ciągu roku				204	204
-rozwiązane ale niewykorzystane		7		342	349
Wartość na koniec okresu w tym:	0	27	23	370	420
-krótkoterminowe na koniec okresu		27	23	370	420
-długoterminowe na koniec okresu					0

Za okres od 01.01. do 31.12.2008

w tys. zł

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	34	23	692	749
-krótkoterminowe na początek okresu		34	23	692	749
-długoterminowe na początek okresu					0
Zwiększenia	0	6	0	845	851
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących		6		845	851
Zmniejszenia	0	7	23	557	587
-wykorzystane w ciągu roku				205	205
-rozwiązane ale niewykorzystane		7	23	352	382
Wartość na koniec okresu w tym:	0	33	0	980	1 013
-krótkoterminowe na koniec okresu		33	0	980	1 013
-długoterminowe na koniec okresu					0

Za okres od 01.01. do 30.09.2009

w tys. zł

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	0	33	0	980	1 013
-krótkoterminowe na początek okresu		33	0	980	1 013
-długoterminowe na początek okresu					0
Zwiększenia	0	24	0	163	187
-utworzone w okresie i zwiększenie		24		163	187

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

<i>istniejących</i>					
Zmniejszenia	0	0	0	1 006	1 006
-wykorzystane w ciągu roku				874	874
-rozwiązane ale niewykorzystane		0		132	132
Wartość na koniec okresu w tym:	0	57	0	137	194
-krótkoterminowe na koniec okresu			0	137	137
-długoterminowe na koniec okresu		57		0	57

Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

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

- zapasach (nadwyżka utworzonych nad rozwiązanymi) zmniejszając wynik o 4 tys. PLN,
- należnościach (nadwyżka rozwiązanych nad utworzonymi) zwiększając wynik o 1 tys. PLN.

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

W dniu 28 września 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej "Hygienika" S.A. od Pani Marzeny Jach. Rezygnacja nastąpiła z dniem 28.09.2009 r. Jako Przyczynę rezygnacji Pani Marzena Jach podała dużą ilość obowiązków służbowych, nie pozwalających na dalsze wykonywanie zadań członka Rady Nadzorczej, z dotychczas wykazywaną sumiennością i zaangażowaniem.

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

Poza opisanymi wyżej nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2009 roku.

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 III kwartale 2009 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 III kwartale 2009 nie nastąpiła wypłata ani deklaracja wypłaty dywidendy.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2009 roku, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W dniu 13 października 2009 roku Zarząd Spółki podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Stella Pack S.A. z siedzibą w Lubartowie. Przedmiotem umowy jest współpraca pomiędzy Hygienika S.A. oraz Stella Pack S.A. zakresie dystrybucji produktów Stella Pack S.A. przez Hygienika S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 13 października 2009 roku Zarząd Spółki podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Stella Pack S.A. z siedzibą w Lubartowie. Przedmiotem umowy jest współpraca pomiędzy Hygienika S.A. oraz Stella Pack S.A. zakresie dystrybucji produktów Hygienika S.A. przez Stella Pack S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 20 października 2009 roku Zarząd Spółki podpisał umowę pożyczki z Prymus Sp. Z o.o. z siedzibą w Tychach. Przedmiotem umowy jest udzielenie pożyczki na okres od 20 października do 30 listopada 2009 roku.

W dniu 28 października 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał podpisaną umowę dystrybucyjną zawartą ze spółką prawa niemieckiego Feucht Hygiene Werk GmbH z siedzibą w Niemczech oraz KOSCHEM Ksel-Adamus Sp. j. z siedzibą w Węgorzynie. Przedmiotem umowy jest współpraca pomiędzy Hygienika S.A. oraz spółką Feucht Hygiene Werk GmbH z siedzibą w Niemczech, dotycząca wytwarzania i sprzedaży produktów higienicznych przez Feucht Hygiene Werk GmbH na rzecz Hygienika S.A. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

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 nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych o następujące pozycje:

- hipoteka na nieruchomości (zabezpieczenie kredytu) w tys. PLN	3 160
- 1 szt. weksel in blanco - zabezpieczenie umowy leasingu operacyjnego w tys. PLN	93
- 1 szt. Weksel In blanco – zabezpieczenie umowy	485

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

pożyczki

- program motywacyjny dla kadry menedżerskiej :

emisja akcji serii F obejmowanych w zamian za
wyemitowane przez Spółkę warranty subskrypcyjne
serii A.

1 168

Program podzielony jest na dwie roczne transze
obejmujące lata 2010-2011. Do objęcia
przeznaczonych zostało: za rok 2010 - 583.790 akcji i
za rok 2011 - 583.791 akcji. Cena emisyjna uwzględnia
motywacyjny charakter.

Emitent nie udzielał w 2009 roku poręczeń, kredytu lub pożyczki, gwarancji, których wartość
przekraczałaby 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 2009.

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 (I półrocze 2009) 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. Krzysztof Moska/ 2.314.000/ 2.314.000/ 9,91% - bez zmian

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

3. Kamil Kliniewski/ 2.380.650 / 2.380.650 / 10,19%

a. zawiadomienie otrzymane w dniu 1 października 2009 roku o przekroczeniu progu 10% tj. zakup 50.000 akcji. Przed dokonaniem transakcji nabycia Pan Kamil Kliniewski posiadał 2.330.650 akcji Spółki uprawniających do 2.330.650 głosów na WZA spółki, co stanowiło 9,98%. Po dokonaniu transakcji Pan Kamil Kliniewski posiada 2.380.650 głosów na WZA spółki, co stanowi 10,19%.

4. Pioneer Pekao Investment Management S.A. 1 154 537/ 1 154 537/ 4,94%

a. zawiadomienie otrzymane w dniu 3 lipca 2009 roku o wzroście zaangażowania do poziomu 6,86% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

b. zawiadomienie otrzymane w dniu 14 października 2009 roku o spadku zaangażowania do poziomu 4,94% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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

6. Piotr Szostak/ 1.428.807/ 1.428.807/ 6,11%

a. zawiadomienie otrzymane w dniu 14 września 2009 roku o przekroczeniu progu 5%

Akcjonariusze Hygienika S.A. według stanu na dzień 04.11.2009 roku.

AKCJONARIUSZ	IŁOŚĆ AKCJI	IŁOŚĆ GŁOSÓW NA WZA	% UDZIAŁU W ŁĄCZNEJ LICZBIE GŁOSÓW I W KAPITALE
Kamil Kliniewski	2.380.650	2.380.650	10,19%
Krzysztof Moska	2.314.000	2.314.000	9,91%
Zakłady Lentex S.A.	2.122.874	2.122.874	9,09%
Piotr Szostak	1 428 807	1 428 807	6,11%
Pekao OFE	1.200.000	1.200.000	5,14%
Pozostali	13.905.293	13.905.293	59,56
Ogólna liczba akcji	23.351.624	23.351.624	100,0%

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.

Emitent nie posiada informacji o stanie posiadania akcji lub uprawnienia do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

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

W dniu 27 listopada 2006 roku został wniesiony przez Zarząd Hygienika S.A. pozew przeciwko Robertowi Sadowskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą PHU SANDEKS o zapłatę na rzecz Hygienika S.A. kwoty 303 tys. PLN. Sprawa w toku.

Dnia 23 listopada 2007 roku Hygienika S.A. wystąpiła do sądu z powództwem przeciwko Hemitex S.A. o zapłatę kwoty 2.024 tys PLN. Sprawa w toku.

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

W III kwartale 2009 r. nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR.

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

Emitent nie udzielał w III kwartale 2009 r. poręczeń, kredytu lub pożyczki, gwarancji, których wartość przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

Spółka korzysta z kredytu obrotowego nieodnawialnego zaciągniętego w PKO BP SA w wysokości 2 000 tys. PLN, o terminie spłaty do 28 lutego 2012 roku, spłacanego w 36 ratach, stan zadłużenia na dzień 30 września 2009 roku wynosi 1 600 tys. PLN.

Odsetki i prowizje od zaciągniętego kredytu do dnia 30 września 2009 wyniosły 84 tys. PLN.

Posiadamy również kredyt factoringowy, kredyt ten dotyczy kilku odbiorców sieciowych – cel poprawa płynności finansowej. Zobowiązania z tytułu factoringu na 30 września 2009 roku wynoszą 1 310 tys. PLN.

Zapłacone w okresie sprawozdawczym odsetki od kredytu factoringowego wyniosły 68 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 w omawianym kwartale wynosiły 7 466 tys. PLN i były wyższe o 8,3 % od uzyskanych w III kwartale 2008 roku. Zwiększenie wartości sprzedaży odnotowano na przychodach z segmentu higieny dziecięcej o 17,5 %, natomiast segment higieny kobiecej odnotował spadek o 28,5 %.

Wzrost kosztów produkcji, przy jednoczesnym obniżeniu kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu w znaczący sposób wpłynął na pogorszenie wyniku. Podwyższone koszty produkcji wynikały z podjętych działań mających na celu podwyższenie wydajności produkcji oraz zwiększenie mocy produkcyjnych, na które składały się koszty remontów i dodatkowych szkoleń dla pracowników obsługujących linie

Raport kwartalny Q „Hygienika” S.A. za III kwartał 2009r.

produkcyjne. Podjęte działania umożliwią zwiększenie wielkości produkcji oraz produkcję nowych formatów pieluch, zapewniając wywiązanie się z podpisanych kontraktów oraz zwiększenie obrotów Spółki w kolejnych okresach. W konsekwencji wynik na działalności operacyjnej w porównaniu do III kwartału 2008 roku wykazał pogorszenie kwotę 476 tys. PLN. Natomiast spadek kursu euro przyczynił się do poprawy wyniku finansowego brutto o 141 tys. PLN i w konsekwencji odnotowano na koniec III kwartału 2009 roku stratę w wysokości 1 800 tys. PLN, co stanowi pogorszenie wyniku w stosunku do porównywalnego kwartału o 316 tys. PLN, tj. 13%.

W analizowanym okresie Zarząd w celu poprawy kondycji finansowej Spółki kontynuował plan restrukturyzacji kosztowej. Działania skupione zostały przede wszystkim na:

- pozyskaniu tańszych surowców
- weryfikacji produktów pod względem marży
- weryfikacja kontrahentów pod względem rentowności
- obniżeniu kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu
- obniżenie kosztów logistyki
- zmniejszenie kosztów produkcji poprzez zwiększanie wydajności.

Restrukturyzacji oraz weryfikacja kosztów oraz działania zmierzające do zwiększenia sprzedaży po określonej marży pozwolą na osiągnięcie przez Hygienikę zamierzonych celów finansowych.

19. 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 nowych i dotychczasowych klientów sieciowych;
- dalszy rozwój współpracy z dystrybutorami w handlu tradycyjnym;
- zwiększenie mocy produkcyjnych;
- zwiększenie konkurencyjności produktów, w wyniku wykorzystania możliwości nowej linii do produkcji pieluszek jednorazowych;
- zmiany kursu PLN względem walut obcych, głównie EUR;

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 4 listopada 2009 roku.

Krzysztof Brzozowski

Prezes Zarządu