

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
HYGIENIKA SPÓŁKA AKCYJNA
W LUBLIŃCU
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Hygienika
Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Hygienika Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublińcu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 22-ie kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	6
III.	Informacje szczegółowe	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Hygienika S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 1 grudnia 1995 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Lublińcu, przy ulicy Powstańców Śląskich nr 54.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000128922.

Hygienika jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 011302860 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 522-01-00-924.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- reklama w zakresie związanym z prowadzoną działalnością.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy wynosił 23.352 tys. złotych i był podzielony na 23.351.624 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów na WZA	% udział w łącznej liczbie głosów i w kapitale
Kamil Kliniewski	2 515 888	2 515 888	10,77%
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	6,12%
PEKAO OFE	1 200 000	1 200 000	5,14%
Pozostali	13 770 055	13 770 055	58,97%
Ogólna liczba akcji	23 351 624	23 351 624	100,0%

W ciągu roku obrotowego wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2009 roku wynosił 25.869 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 2.468 tys. złotych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Krzysztof Brzozowski.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 9 kwietnia 2009 roku z funkcji Prezesa Zarządu rezygnację złożył Pan Stanisław Kołaciński.

Rada Nadzorcza uchwałami nr 4 i 5 z dnia 9 kwietnia 2009 roku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Brzozowskiego oraz na stanowisko Członka Zarządu – Pana Stanisława Kołacińskiego.

W dniu 4 maja 2009 roku z funkcji Członka Zarządu rezygnację złożył Pan Stanisław Kołaciński.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Szymański,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Paweł Hordyński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Eryk Karski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Ewa Markiewicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Sienkiewicz.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 17 lutego 2009 roku Zarząd Spółki otrzymał pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pana Wojciecha Kozy.

W dniu 2 kwietnia 2009 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożyli: Pan Andrzej Majchrzak oraz Pan Aleksander Łapka.

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.

W dniu 28 września 2009 roku zmarł Pan Sławomir Badora – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

W dniu 28 września 2009 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożyła Pani Marzena Jach.

W dniu 20 listopada 2009 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożył Pan Cezary Gregorcuk.

W dniu 23 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałami o numerach 5, 6 i 7 powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Panią Ewę Markiewicz, Pana Pawła Hordyńskiego oraz Pana Eryka Karskiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **38.486 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **(2.468) tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2.468 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.057 tys. złotych,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Hygienika S.A. z siedzibą w Lublińcu, w dniu 17 czerwca 2009 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej z dnia 4 czerwca 2009 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Krystian Kubanek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

W badaniu uczestniczyła Olga Słabkowska - asystent.

Badanie przeprowadzono w lutym i marcu 2010 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 19 marca 2010 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści: *„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, iż Spółka po raz kolejny poniosła stratę na prowadzonej działalności. Poniesiona strata w znaczącym stopniu wynika z kosztów przeniesienia działalności Spółki do nowej siedziby w Lublińcu i związanym z tym okresowym ograniczeniem produkcji. Przeniesienie siedziby wiąże się z realizacją strategii ograniczania kosztów działalności oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych w zakresie pieluch. Uwzględniając nowe warunki funkcjonowania Spółki Zarząd przygotował budżet na rok 2009, który zakłada wypracowanie dodatniego wyniku finansowego”*.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 lipca 2009 roku oraz przekazane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2009 roku strata za poprzedni rok obrotowy w wysokości 7.559 tys. złotych została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2009 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku. Księgi uwzględniają korekty wynikające ze zmiany zasad rachunkowości i przekształcenia bilansu otwarcia zgodnie z MSSF 1.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2009 r.</u>	<u>2008 r.</u>	<u>2007 r.</u>
Suma bilansowa	38.486	39.996	38.700
Aktywa trwałe	26.438	25.806	16.248
Kapitał własny	25.869	28.337	29.622
w tym: wynik finansowy	(2.468)	(7.562)	(6.647)
• EBITDA	(490)	(5.250)	(3.321)
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	9,01	24,28	15,86
EBIT / przychody operacyjne			
• Deficytowość sprzedaży netto (%)	8,22	26,69	18,04
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Deficytowość kapitału własnego (%)	9,11	26,10	28,78
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Deficytowość majątku (aktywów) (%)	6,29	19,22	18,71
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,02	1,22	2,54
Aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe			
• Płynność II stopnia (szybka)	0,57	0,67	1,94
Aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	224	2.530	13.552
Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	3	33	134
Kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	62	68	67
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	83	91	61

(w tysiącach złotych)	<u>2009 r.</u>	<u>2008 r.</u>	<u>2007 r.</u>
Zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	90	95	76
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	33	29	23
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)	(0,11)	(0,32)	(0,31)
wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji			

2. Komentarz:

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałe przychody wzrosły o 10,4%, przy jednoczesnym zmniejszeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów o 3,0%. Uzyskana w badanym okresie relacja przychodów i kosztów działalności podstawowej spowodowała poniesienie straty ze sprzedaży na poziomie 2.705 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego - mimo tego że nadal są na niekorzystnym poziomie – odnotowano obniżenie poziomu wskaźników deficytowości, co dotyczyło:

- deficytowości sprzedaży brutto z poziomu 24,28% w roku poprzednim do poziomu 9,01% w 2009 roku,
- deficytowości sprzedaży netto z poziomu 26,69% w 2008 roku do poziomu 8,22% w okresie badanym,
- deficytowości kapitału własnego z poziomu 26,10% w roku poprzednim do poziomu 9,11% w 2009 roku,
- deficytowości majątku (aktywów) z poziomu 19,22% w 2008 roku do poziomu 6,29% w okresie badanym.

W badanym okresie wystąpiło obniżenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,02, natomiast płynność szybka 0,57.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 224 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należnościami z 68 dni w 2008 roku do 62 dni w roku badanym,
- skrócenie cyklu obrotu zapasami o 8 dni,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań z 95 dni w roku ubiegłym do 90 dni w 2009 roku.

Globalne zadłużenie Spółki w 2009 roku wynoszące 33% zwiększyło się o 4 punkty procentowe w stosunku do roku ubiegłego.

3. Kontynuacja działalności

Należy zwrócić uwagę, iż Spółka po raz kolejny poniosła stratę na prowadzonej działalności. Poniesiona strata jest znacząco niższa od straty za rok 2008. Przygotowany przez Zarząd budżet na rok 2010 po uwzględnieniu skutków funkcjonowania Spółki w nowej lokalizacji oraz restrukturyzacji kosztów i przychodów przewiduje osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego za rok 2010.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości i jest zgodna z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|--|
| • zapasów | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
31.10.2009 i 31.12.2009 roku, |
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku, |
| • środków pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2009 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 Ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisu z natury materiałów i wyrobów gotowych w dniu 31 grudnia 2009 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami).

W dniu 2 kwietnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę zobowiązującą Spółkę do zmiany zasad (polityki) rachunkowości od dnia 1 stycznia 2009 roku oraz do sporządzania sprawozdań zgodnie z wymienionymi powyżej Standardami. Stosując przyjęte zasady rachunkowości Spółka sporządziła na dzień przejścia na MSSF, tj. 1 stycznia 2009 roku bilans otwarcia według MSSF 1 oraz dokonała przekształcenia wielkości prezentowanych za kolejne okresy sprawozdawcze w celu przedstawienia danych porównawczych.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez okres dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wykorzystaniem.

c) **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują nabyte oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) **Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	10,0	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	2,6	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	14,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	17,0	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• oprogramowanie komputerów	20,0	%
-----------------------------	------	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

f) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty gotowe i towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty uboczne zakupów materiałów ujmowane są w momencie nabycia materiałów bezpośrednio w koszty produkcji okresu ze względu na ich nieistotny wpływ – średni udział kosztów ubocznych zakupu nie przekracza 2% zakupionych surowców. W związku z powyższym ewidencja zapasów materiałów dokonywana jest w cenach zakupu.

g) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Inwestycje krótkoterminowe obejmują w całości środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

i) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz umową Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również stratę bieżącego okresu. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto okresu stanowi stratę netto wynikającą ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

j) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rezerwy na inne koszty, które trzeba będzie ponieść w następnym okresie.

k) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

m) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

n) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

o) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

p) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

r) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku			Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	odpis z tytułu trwałej utraty wartości	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	40.782	13.694	1.315	42.014	15.634
– urządzenia techniczne i maszyny	32.381	13.158	1.315	33.258	15.111

Przychody środków trwałych w roku 2009 dotyczyły głównie maszyn i urządzeń. Największy udział w wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2009 roku stanowią maszyny i urządzenia (68,8%) oraz grunty, budynki i budowle (30,5%).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 68,5% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i wynosi 6 tys. złotych. Dominujący udział w strukturze netto wartości niematerialnych ma zakupione przez Spółkę oprogramowanie komputerowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów stanowił pozycję nieistotną.

4.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wielkość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 52 tys. złotych i stanowią 0,1% aktywów Spółki.

4.4. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	4.991	75,8	3.340	58,2	66,9
• produkty gotowe	1.596	24,2	2.117	36,9	132,6
• towary	-	-	279	4,9	-
Ogółem	6.587	100,0	5.736	100,0	87,1
Odpis aktualizujący	169	2,6	363	6,3	214,8
Wartość zapasów netto	6.418	97,4	5.373	93,7	83,7

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy stanowiły 14,0% aktywów Spółki.

4.5. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	2.762	34,9	4.795	55,9
• do 12 miesięcy	2.762	34,9	4.795	55,9
przeterminowane	5.145	65,1	3.789	44,1
• do 1 miesiąca	1.303	16,5	486	5,7
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	766	9,7	13	0,1
• powyżej 3 do 6 miesięcy	168	2,1	62	0,7
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	107	1,4	99	1,1
• powyżej roku	2.801	35,4	3.129	36,5
Należności brutto	7.907	100,0	8.584	100,0
Odpisy aktualizujące	3.039	38,4	3.289	38,3
Należności netto	4.868	61,6	5.295	61,7

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział należności z tytułu dostaw i usług o okresie przeterminowania powyżej 12 miesięcy wyniósł 36,5%.

Należności, których spłata jest wątpliwa, zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Pozostałe należności wynoszą 404 tys. złotych i obejmują głównie rozrachunki z tytułu podatku VAT w kwocie 362 tys. złotych oraz zatrzymane kaucje w wysokości 41 tys. złotych.

Stan rozliczeń międzyokresowych wynika z ksiąg rachunkowych i wynosi 27 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 14,9% majątku Spółki.

4.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	2	0,2
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	947	99,8
Razem	949	100,0

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 2,5%.

4.7. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	23.352
• kapitał zapasowy	29.521
• strata z lat ubiegłych	(24.536)
• strata netto	(2.468)
Kapitały własne razem	25.869

Pozycja kapitałów własnych stanowi 67,2% sumy bilansowej.

4.8. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	52
• rezerwa na świadczenia pracownicze	-	15
• pozostałe rezerwy	980	392
Ogółem	1.013	459

Na dzień 31 grudnia 2009 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 1,2% pasywów Spółki.

4.9. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

W skład długoterminowych zobowiązań wchodzi zobowiązania z tytułu zaciągniętego kredytu w wysokości 743 tys. złotych oraz długoterminowe zobowiązania finansowe w wysokości 49 tys. złotych, wynikające z zawartych umów leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania długoterminowe stanowiły 2,1% pasywów Spółki.

4.10. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	3.762	60,0	3.760	57,4
• do 12 miesięcy	3.762	60,0	3.760	57,4
Przeterminowane	2.508	40,0	2.789	42,6
• do 1 miesiąca	2.089	33,3	981	15,0
• od 1 do 3 miesięcy	177	2,8	900	13,7
• od 3 do 6 miesięcy	36	0,6	309	4,7
• od 6 do 12 miesięcy	29	0,5	411	6,3
• powyżej 12 miesięcy	177	2,8	188	2,9
Ogółem	6.270	100,0	6.549	100,0

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• krótkoterminowe pożyczki	445
• krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	686
• zobowiązania z tytułu factoringu	2.595
• pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe wynikające z zawartych umów leasingu	15
• zaliczki otrzymane na dostawy	40
• zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń	182

• rozrachunki z tytułu podatku od osób fizycznych	13
• rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	152
• zobowiązanie z tytułu zakupu nieruchomości w Lublińcu	415
• inne	274
Razem	4.817

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 29,5% ogólnej sumy pasywów.

4.11. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Dominujący udział w wartości przychodów netto ze sprzedaży stanowią przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 29.552 tys. złotych, co stanowi 98,5% sumy przychodów ze sprzedaży.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 5,9%.

4.12. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do ubiegłego roku suma kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz kosztów ogólnego zarządu wzrosła o 4,2%.

4.13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody obejmują:

	(w tys. złotych)
• odwrócenie odpisu aktualizującego utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych	1.315
• rozwiązanie rezerw	750
• różnice inwentaryzacyjne	527
• odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	275
• zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26
• odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	11
• pozostałe	30
Razem	2.934

Pozostałe koszty operacyjne dotyczyły:

	(w tys. złotych)
• różnic inwentaryzacyjnych	787
• kosztów przeprowadzki	549
• odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	469
• odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	379
• kar umownych i kosztów sądowych	135
• utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze	15
• pozostałe	228
Razem	2.562

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 372 tys. złotych.

4.14. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe dotyczą naliczonych i otrzymanych odsetek w wysokości 362 tys. złotych.

Koszty finansowe obejmują głównie zapłacone odsetki w kwocie 265 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka odniosła zysk w wysokości 237 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich zostały wykazane prawidłowo. Zabezpieczenia na majątku obejmują hipotekę w kwocie 3.160 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują zobowiązania wekslowe na łączną kwotę 93 tys. złotych oraz zobowiązanie z tytułu wprowadzenia „Programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej Hygienika S.A.”, którego realizacja wymagać będzie:

- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.167.581 złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.167.581 akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru tych akcji;
- emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości nie większej niż 1.167.581, z wyłączeniem prawa poboru tych warrantów.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej badaniem.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku jest prawidłowo powiązane z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 19 marca 2010 roku