



GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2011- 31.03.2011 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	44 487,8	53 017,9
Koszt własny sprzedaży	36 983,6	37 773,7
Zysk brutto na sprzedaży	7 504,2	15 244,2
Koszty sprzedaży	5 784,9	8 061,2
Koszty zarządu	5 132,2	5 700,0
Pozostałe przychody operacyjne	516,4	646,6
Pozostałe koszty operacyjne	84,2	582,9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 980,7)	1 546,7
Przychody finansowe	158,3	669,7
Koszty finansowe	2 089,0	2 056,6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 911,4)	159,8
Podatek dochodowy	1 311,1	254,1
Zysk (strata) netto	(3 600,3)	413,9
Inne całkowite dochody (netto)		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(191,8)	(23,5)
Całkowite dochody ogółem	(3 792,1)	390,4
Zysk (strata) netto	(3 600,3)	413,9
W tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:	(3 792,1)	390,4
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 792,1)	390,4
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		
podstawowy	(0,07)	0,01
rozwodniony	(0,07)	0,01

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.03.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	73 246,1	74 158,2	75 894,1
Rzeczowe aktywa trwałe	62 191,7	61 621,5	62 351,6
Nieruchomości inwestycyjne	2 916,7	2 916,7	2 893,2
Wartości niematerialne	2 115,4	2 320,8	2 622,6
Wieczyste użytkowanie gruntów	5 621,2	6 608,5	6 591,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	391,0	690,7	1 435,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,1	-	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	81 529,9	75 027,2	72 652,6
Zapasy	22 277,9	24 198,5	23 583,4
Należności handlowe i pozostałe należności	47 894,3	39 036,7	40 082,9
Należności z tytułu podatku dochodowy	5 221,1	3 540,8	2 697,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 145,6	1 106,1	1 489,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 991,0	7 145,1	4 799,0
Aktywa razem	154 776,0	149 185,4	148 546,7

PASYWA	Na dzień 31.03.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
I. Kapitał własny Grupy	14 368,1	17 201,5	17 741,9
Kapitał akcyjny	1 420,6	1 420,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	12 098,5	4 847,8	4 847,8
Kapitał z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	668,4	278,2	254,7
Kapitał rezerwowo z wyceny programów motywacyjnych	3 780,9	3 345,9	3 495,9
Zyski (straty) zatrzymane	(3 600,3)	7 309,0	7 722,9
II. Zobowiązania długoterminowe	72 591,4	64 794,3	64 239,1
Rezerwa na odprawy emerytalne	60,9	60,9	60,9
Kredyty otrzymane	65 246,1	58 720,0	58 494,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	7 187,6	5 969,8	5 642,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96,8	43,6	41,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	67 816,5	67 189,6	66 565,7
Kredyty otrzymane	30 007,9	13 505,1	16 688,6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	2 810,4	11 663,1	7 268,7
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	29 249,9	34 934,7	31 897,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 748,5	7 086,7	10 711,1
Pasywa razem	154 776,0	149 185,4	148 546,7
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN):			
podstawowa	0,28	0,34	0,35
rozwodniona	0,28	0,34	0,35

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2011

	<i>Kapitał akcyjny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny ogółem</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał zapasowy ogólny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał z wyceny programów motywacyjnych</i> (tys. PLN)	<i>Zyski zatrzymane</i> (tys. PLN)	<i>Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i> (tys. PLN)	<i>Razem</i> (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	860,2	3 345,9	11 006,9	17 725,2	17 725,2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	-	(3 756,2)	-	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	(3 600,3)	(3 600,3)	(3 600,3)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(191,8)	-	-	(191,8)	(191,8)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	3 756,2	(191,8)	-	(7 356,5)	(3 792,1)	(3 792,1)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli									
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	435,0	-	435,0	435,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	668,4	3 780,9	3 650,4	14 368,1	14 368,1

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011

	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Przypadające akcjonariuszom dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	860,2	3 345,9	11 006,9	17 725,2	17 725,2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	-	(3 756,2)	-	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	58,3	58,3	58,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(582,0)	-	-	(582,0)	(582,0)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	3 756,2	(582,0)	-	(3 697,9)	(523,7)	(523,7)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli									
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	278,2	3 345,9	7 309,0	17 201,5	17 201,5

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012

	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Przypadające akcjonariuszom dominującej jednostki (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2012 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	278,2	3 345,9	7 309,0	17 201,5	17 201,5
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	413,9	413,9	413,9
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(23,5)	-	-	(23,5)	(23,5)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	(23,5)	-	413,9	390,4	390,4
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli									
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	150,0	-	150,0	150,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	150,0	-	150,0	150,0
Stan na 31 marca 2012 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	254,7	3 495,9	7 722,9	17 741,9	17 741,9

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2011- 31.03.2011 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za rok bieżący	(3 600,3)	413,9
II. Korekty razem	(842,2)	3 201,1
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 579,6	1 691,5
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(191,8)	(30,0)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 337,9	1 789,3
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	-	(242,5)
5. Podatek dochodowy	(2 183,9)	440,5
- wykazany w rachunku zysków i strat	(1 311,1)	489,9
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	(872,8)	(49,4)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(1 819,0)	(571,1)
- zmiana stanu zapasów	(2 614,3)	615,1
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	795,3	(1 186,2)
7. Inne korekty	435,0	126,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 442,5)	3 618,0
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	-	30,0
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	30,0
II. Wydatki	(1 260,2)	(2 301,4)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 260,2)	(2 301,4)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 260,2)	(2 271,4)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	8 058,7	1 715,9
1. Kredyty otrzymane	8 058,7	1 715,9
II. Wydatki	(614,0)	(5 408,6)
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	-	(4 424,5)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(614,0)	(679,2)
3. Odsetki	-	(304,9)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 444,7	(3 692,7)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 741,9	(2 346,1)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 741,9	(2 346,1)
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 249,1	7 145,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 991,0	4 799,0

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest spółka Harper Hygienics S.A. (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie ul. Raclawicka 99 („Spółka”, „Spółka dominująca”) utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

Spółka Harper Hygienics S.A. prowadząca działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązana była aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku pod numerem KRS 0000099367.

W dniu 14 sierpnia 2007 r. zgromadzenie wspólników Spółki dominującej podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki dominującej w spółkę akcyjną. W dniu 25 września 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie Spółki dominującej w spółkę akcyjną.

Harper Hygienics S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000289345.

Spółka dominująca została zawiązana na czas nieograniczony.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych. W jej skład, oprócz Spółki dominującej wchodzi dwie spółki zależne: Harper Hygienics Rus OOO, z siedzibą w Moskwie oraz Harper Production OOO, z siedzibą w Jarcewie (obwód Smoleński). Spółka dominująca posiada w każdej ze spółek zależnych 100% udziałów. Spółka Harper Hygienics Rus OOO została utworzona w dniu 19 lipca 2005 roku i zajmuje się pozyskiwaniem klientów i dystrybucją produktów Grupy na rynku rosyjskim. Spółka Harper Production OOO została utworzona w dniu 23 maja 2006 roku i ma docelowo pełnić rolę centrum produkcyjno – logistycznego Grupy na rynku rosyjskim.

Czas trwania poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

5.1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2012 roku

W pierwszym kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za I kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unie Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19 lutego 2009 r. z późn. zm.).

5.2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2011:

- Zmiany do **MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia”** – Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- Zmiany do **MSSF 1 „Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”** – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”** (2009) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”** (2010) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** i **MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** oraz **MSR 27 (2011) „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne porozumienia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia inwestycji w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 12 „Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy, z wyjątkiem **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, który będzie obowiązkowy dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2015 i mógłby mieć istotny wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, zakres jego wpływu nie został oszacowany.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2012 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

5.2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

Szeroki wachlarz produktów Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. w dużym stopniu eliminuje wpływ sezonowości bądź cykliczności sprzedaży właściwy dla niektórych grup produktowych. Grupą produktową, która charakteryzuje się największą cyklicznością sprzedaży jest grupa chusteczek nawilżanych. Sprzedaż produktów z tej grupy przypada w około 30% na miesiące letnie (czerwiec – sierpień). Jednakże ze względu na wysoki i rosnący udział w całym portfolio produktów z innych grup produktowych wpływ sezonowości występujący w sprzedaży chusteczek nawilżanych jest niwelowany i różnica w poziomie sprzedaży pomiędzy kwartałami wyraźnie się obniża na przestrzeni ostatnich lat.

5.2.5. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2012 nie wystąpiły istotne zdarzenia i czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

5.2.6. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania i kapitał własny, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich wielkość, rodzaj lub częstotliwość

Aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym.

Aktywa i zobowiązanie wykazywane przez Grupę podlegały skompensowaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stopniu, w jakim dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwa z tyt. podatku odroczonego, sprawozdaniu finansowym wykazuje się aktywa w kwocie 1 544,6 tys. zł.

5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01- 31.03.2011	01.01- 31.03.2012
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	0,0	(489,8)
Podatek dochodowy odroczoney:	1 311,1	743,9
- zmiana stanu aktywa	1 508,3	1 098,80
- zmiana stanu zobowiązania	(197,2)	(354,9)
Razem	1 311,1	254,1

5.2.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale 2012 roku nie została wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.

5.2.9. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (stratę) na akcje wylicza się jako iloraz zysku (straty) przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych jako akcje własne.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie ilości akcji, dlatego też nie jest prezentowany zysk (strata) rozwodniony. W związku z powyższym zysk (strata) podstawowy na jedną akcję jest równy zyskowi (stracie) rozwodnionemu na jedną akcję.

	1.01.2011- 31.03.2011	1.01.2012- 31.03.2012
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(3 600,3)	413,9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	51 170 000	51 170 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,07)	0,01

5.2.10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2012 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5.2.11. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 11 maja 2012 r. Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Harper Hygienics S.A. z kwoty 511.700 złotych o kwotę 125.000 złotych do kwoty 636.700 złotych w drodze emisji 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 marca 2012 r., o której podjęciu Grupa informowała w raporcie bieżącym nr 4/2012 z dnia 14 marca 2012 roku.

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Harper Hygienics S.A. wynosi 636.700 złotych i dzieli się na 63.670.000 akcji, w tym:

- a. 51.170.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1 grosz każda, oraz
- b. 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 grosz każda.

O powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2012 z dnia 12 maja 2012r roku.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka dominująca Harper Hygienics S.A. nie otrzymała powiadomień w trybie art. 69 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej w związku z emisją akcji serii D.

5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W związku z tym po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi.

5.3.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu koncentrują się na grupach produktów. Główne grupy produktów obejmują sprzedaż marek własnych wiodących klientów oraz sprzedaż produktów pod markami należącymi do Grupy Kapitałowej. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są, zatem następujące:

Segmenty z podziałem na Grupy produktów:

- płatki,
- patyczki,
- chusteczki
- pozostałe.

Analiza segmentów działalności przedstawiona jest poniżej.

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	1.01.2011- 31.03.2011 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)	1.01.2011- 31.03.2011 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
Płatki:	17 512,4	-	2 127,4	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	-	-	176,6	-
Płatki po korekcie prezentacyjnej:	17 512,4	21 528,3	2 304,0	7 745,6
Marki własne odbiorców	10 628,7	12 938,5	-	-
Marki Cleanic, Ola	6 883,7	8 589,8	-	-
Patyczki higieniczne	8 037,7	-	1 419,7	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	-	-	(479,7)	-
Patyczki higieniczne po korekcie prezentacyjnej	8 037,7	11 395,0	940,0	3 190,9
Marki własne odbiorców	5 205,9	8 140,1	-	-
Marki Cleanic, Ola	2 831,8	3 254,9	-	-
Chusteczki	12 382,1	-	2 443,8	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	4 700,8	-	1 638,2	-
Chusteczki po korekcie prezentacyjnej	17 082,9	19 815,2	4 082,0	4 152,0
Marki własne odbiorców	9 211,6	-	-	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	1 657,3	-	-	-
Marki własne odbiorców po korekcie prezentacyjnej	10 868,9	13 904,0	-	-
Marki Cleanic, Ola	3 170,5	-	-	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	3 043,4	-	-	-
Marki Cleanic, Ola po korekcie prezentacyjnej	6 213,9	5 911,2	-	-
Pozostałe	6 555,6	-	1 513,3	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	(4 700,8)	-	(1 335,1)	-
Pozostałe po korekcie prezentacyjnej	1 854,8	279,4	178,2	155,7
Razem	44 487,8	53 017,9	7 504,2	15 244,2
Koszty sprzedaży			(5 784,9)	(8 061,2)
Koszty zarządu			(5 132,20)	(5 700,0)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			432,2	63,7
Przychody i koszty finansowe, netto			(1 930,7)	(1 386,9)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			(4 911,4)	159,8
Podatek dochodowy			1 311,1	254,1
Zysk (strata) netto po opodatkowaniu			(3 600,3)	413,9

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W pierwszym kwartale 2012 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk (strata) segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu. Koszty ogólnego zarządu oraz koszty sprzedaży alokowane są do poszczególnych segmentów według klucza podziału:

5.3.3. Aktywa segmentów

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów osoby decyzyjne monitorują aktywa trwale alokując je do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich udział w produkcji.

	Na dzień 31.03.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
Płatki:	24 435,5	25 460,4	24 707,5
Patyczki higieniczne	6 504,3	7 685,9	7 459,1
Chusteczki	3 872,0	3 423,4	3 310,1
Pozostałe	29 193,0	-	-
<i>korekta prezentacyjna</i>	<i>(27 940,0)</i>	-	-
Pozostałe po korekcie prezentacyjnej	1 253,0	1 264,0	1 211,3
Razem aktywa trwale segmentów	36 064,8	37 833,7	36 688,0
Aktywa trwale niealokowane	9 241,3	-	-
<i>-korekta prezentacyjna</i>	<i>27 940,0</i>	-	-
Aktywa trwale niealokowane po korekcie prezentacyjnej	37 181,3	36 324,5	39 206,1
Razem aktywa trwale skonsolidowane	73 246,1	74 158,2	75 894,1

Wszystkie aktywa trwale segmentów są zlokalizowane w Polsce.

5.3.4. Informacje geograficzne

Grupa działa w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, kraju Ukrainie, Rosji, Rumunii oraz pozostałych obszarach obejmujących Francję, Czechy, Słowację.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności:

	1.01.2011 - 31.03.2011 (tys. PLN)	1.01.2012 - 31.03.2012 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	29 823,7	36 506,4
Sprzedaż zagraniczna – Rosja	4 627,6	6 581,8
Sprzedaż zagraniczna – Ukraina	1 420,0	2 216,3
Sprzedaż zagraniczna – Rumunia	717,5	331,1
Sprzedaż zagraniczna – Pozostała	7 899,0	7 382,3
Razem	44 487,8	53 017,9

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące podjęte zobowiązania na podstawie podpisanych umów lub na podstawie innych wiążących decyzji i dokumentów:

	Łączna kwota (tys. PLN)	- w tym na następne kwartały 2012 rok (tys. PLN)
Podjęte zobowiązania do zakupu środków trwałych	41 890,7	3 637,7
Razem	41 890,7	3 637,7

5.5. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KONCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W pierwszym kwartale 2012 roku nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

5.6. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 maja 2012 roku.

Sporządziła: **Edyta Jaworek**

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

Rafał Walendzik

Członek Zarządu