



HARPER HYGIENICS S.A.

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

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2011- 31.03.2011 dane przekształcone (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	44 053,3	52 842,0
Koszt własny sprzedaży	36 983,6	37 773,7
Zysk brutto na sprzedaży	7 069,7	15 068,3
Koszty sprzedaży	5 784,9	7 856,4
Koszty zarządu	4 789,5	5 745,5
Pozostałe przychody operacyjne	516,4	548,3
Pozostałe koszty operacyjne	128,3	493,4
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 116,6)	1 521,3
Przychody finansowe	47,0	342,3
Koszty finansowe	1 991,4	1 820,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 061,0)	43,2
Podatek dochodowy	1 311,1	254,1
Zysk (strata) netto	(3 749,9)	297,3
Całkowite dochody ogółem	(3 749,9)	297,3
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		
podstawowy	(0,07)	0,006
rozwodniony	(0,07)	0,006

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.03.2011 dane przekształcone (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	70 481,0	71 360,3	73 119,7
Rzeczowe aktywa trwałe	63 897,2	61 456,9	62 197,8
Wartości niematerialne	301,8	2 320,8	2 622,6
Wieczyste użytkowanie gruntów	5 621,2	6 608,5	6 591,7
Aktywa finansowe	222,0	250,8	240,3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	428,7	723,3	1 467,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,1	-	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	79 773,8	73 232,5	70 086,1
Zapasy	22 271,1	24 191,2	23 576,1
Należności handlowe i pozostałe należności	47 153,5	38 331,4	38 870,2
Należności z tytułu podatku dochodowy	5 221,1	3 540,8	2 697,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	705,2	633,6	1 018,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 422,9	6 535,5	3 923,2
Aktywa razem	150 254,8	144 592,8	143 205,8

PASYWA	Na dzień 31.03.2011 dane przekształcone (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
I. Kapitał własny Grupy	10 349,8	13 211,9	13 659,2
Kapitał akcyjny	1 420,6	1 420,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	4 847,8	4 847,8	4 847,8
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	3 780,9	3 345,9	3 495,9
Zyski (straty) zatrzymane	300,5	3 597,6	3 894,9
II. Zobowiązania długoterminowe	72 324,4	64 315,9	63 865,1
Rezerwa na odprawy emerytalne	60,9	60,9	60,9
Kredyty otrzymane	64 979,1	58 241,6	58 120,3
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	67 580,6	67 065,0	65 681,5
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	29 013,9	34 659,8	30 871,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 748,4	7 237,0	10 852,9
Pasywa razem	150 254,8	144 592,8	143 205,8
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN):			
podstawowa	0,20	0,26	0,27
rozwodniona	0,20	0,26	0,27

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	<i>Kapitał akcyjny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)</i>	<i>Zyski zatrzymane (tys. PLN)</i>	<i>Razem (tys. PLN)</i>
Stan na 01 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	3 345,9	7 806,6	13 664,7
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	(3 756,2)	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	(3 749,9)	(3 749,9)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	3 756,2	-	(7 506,1)	(3 749,9)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośredni w kapitale własnym							
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli							
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	435,0	-	435,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	435,0	-	435,0
Stan na 31 marca 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	3 780,9	300,5	10 349,8

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

	<i>Kapitał akcyjny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)</i>	<i>Zyski zatrzymane (tys. PLN)</i>	<i>Razem (tys. PLN)</i>
Stan na 01 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	3 345,9	7 806,6	13 664,7
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	(3 756,2)	-
Strata netto okresu	-	-	-	-	-	(452,8)	(452,8)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	3 756,2	-	(4 209,0)	(452,8)
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	3 345,9	3 597,6	13 211,9

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

	<i>Kapitał akcyjny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)</i>	<i>Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)</i>	<i>Zyski zatrzymane (tys. PLN)</i>	<i>Razem (tys. PLN)</i>
Stan na 01 stycznia 2012 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	3 345,9	3 597,6	13 211,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	297,3	297,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-	297,3	297,3
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośredni w kapitale własnym							
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli							
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	150,0	-	150,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	150,0	-	150,0
Stan na 31 marca 2012 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	3 495,9	3 894,9	13 659,2

4. JEDNOSTKOWE 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	(3 749,9)	297,3
II. Korekty razem	(675,5)	2 950,4
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 579,6	1 668,0
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(30,0)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 330,9	1 789,3
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	-	(242,5)
5. Podatek dochodowy	(872,8)	440,5
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	489,9
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	(872,8)	(49,4)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(3 148,2)	(824,8)
- zmiana stanu zapasów	(2 614,0)	615,1
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(534,2)	(1 439,9)
7. Inne korekty	435,0	150,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 425,4)	3 247,7
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	-	30,0
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	30,0
II. Wydatki	(1 287,9)	(2 301,7)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 287,9)	(2 301,7)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 287,9)	(2 271,7)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	7 848,0	1 820,3
1. Kredyty otrzymane	7 848,0	1 820,3
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	7 234,0	(3 588,3)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 520,7	(2 612,3)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 520,7	(2 612,3)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 902,2	6 535,5
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 422,9	3 923,2

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka sprawozdawcza

Jednostką sprawozdawczą jest spółka Harper Hygienics S.A. („Spółka”) (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 podjęło uchwałę o przekształceniu Jednostki sprawozdawczej w spółkę akcyjną. W dniu 25 września 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie Spółki 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 została zawiązana na czas nieograniczony.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych.

Jednostką dominującą dla Spółki jest Central European Cotton Holdings Limited (CECH) posiadający 74,6% akcji.

Podmiotem najwyższego szczebla jest Polish Enterprise Fund V, LP w stanie Delaware w USA.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

5.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrążeń

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną dla Spółki jest polski złoty (PLN).

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 jednostkowego 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

Jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011.

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym 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 jednostkowego skróconego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy, z wyjątkiem **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, który będzie obowiązkowy dla jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 i mógłby mieć istotny wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka 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 jednostkowe skrócone 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. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

Szeroki wachlarz produktów spółki 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 Spółkę podlegały skompensowaniu w jednostkowym 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 1 467,3 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 odroczonej:	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 oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę 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 dane przekształcone (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(3 749,9)	297,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	51 170 000	51 170 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,07)	0,006

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, nieujete w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 11 maja 2012 roku 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 Spółka 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 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

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

Spółka w notach do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics zawarła, zdaniem Zarządu, wszystkie istotne informacje dotyczące segmentów operacyjnych potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, wobec czego niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5.3.2. Informacje geograficzne

Spółka 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 Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności:

	1.01.2011 - 31.03.2011 dane przekształcone (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	7 464,5	7 206,4
Razem	44 053,3	52 842,0

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka 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. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2011 ROKU

5.6.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2011-31.03.2011 Harper Hygienics S.A. (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 Harper Trade Sp. z o.o. (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 eliminacje (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 dane przekształcone (tys. PLN)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	36 928,5	42 674,3	-35 549,5 ¹	44 053,3
Koszt własny sprzedaży	-36 087,1	-35 329,5	34 432,9 ¹	-36 983,6
Zysk brutto na sprzedaży	841,4	7 344,9	-1 116,6	7 069,7
Koszty sprzedaży	-56,7	-5 452,8	-275,4 ²	-5 784,9
Koszty zarządu	-2 529,4	-5 390,8	3 130,7 ³	-4 789,5
Pozostałe przychody operacyjne	1 196,1	1 122,0	-1 801,7 ⁴	516,4
Pozostałe koszty operacyjne	-1 098,2	-831,9	1 801,9 ⁴	-128,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 646,8	-3 208,7	1 738,9	-3 116,7
Przychody finansowe	46,1	369,5	-368,6 ⁵	47,0
Koszty finansowe	-1 675,5	-684,5	368,6 ⁵	-1 991,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 276,2	-3 523,7	1 738,9	-5 061,0
Podatek dochodowy	686,4	624,7		1 311,1
Zysk (strata) netto	-2 589,8	-2 899,0	1 738,9	-3 749,9
Całkowite dochody ogółem	-2 589,8	-2 899,0	1 738,9	-3 749,9
Zysk na jedną akcję				
podstawowy	-0,00005			-0,00007
rozwodniony	-0,00005			-0,00007

¹ Eliminacja transakcji sprzedaży wyrobów gotowych pomiędzy Harper Hygienics S.A. a Harper Trade Sp. z o.o.

² Eliminacja refakturowanych kosztów sprzedaży.

³ Eliminacja refakturowanych kosztów ogólnego zarządu oraz eliminacja amortyzacji znaków towarowych.

⁴ Eliminacja przychodów i odpowiednio kosztów pozostałych z tytułu refakturowanych usług.

⁵ Eliminacja przychodów i odpowiednio kosztów z tytułu pożyczek pomiędzy podmiotami.

5.6.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	1.01.2011-31.03.2011	1.01.2011-31.03.2011	1.01.2011-31.03.2011	1.01.2011-31.03.2011
	Harper Hygienics S.A.	Harper Trade Sp. z o.o.	eliminacje + korekty	dane przekształcone
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	111 840,4	67 117,9	-108 477,1	70 481,0
Rzeczowe aktywa trwałe	59 900,5	3 996,7		63 897,2
Wartości niematerialne	109,5	30 429,6	-30 237,3 ¹	301,8
Wieczyste użytkowanie gruntów	5 621,2	0,0		5 621,2
Aktywa finansowe	46 199,1	30 611,6	-76 588,7 ²	222,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,0	2 080,0	-1 651,3 ³	428,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,1	0,0		10,1
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	45 156,7	65 194,5	-30 577,3	79 773,8
Zapasy	14 867,3	7 403,8		22 271,1
Należności handlowe i pozostałe należności	25 109,0	52 621,8	-30 577,3 ⁴	47 153,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 580,7	640,4		5 221,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	566,5	138,7		705,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33,2	4 389,7		4 422,9
A k t y w a r a z e m	156 997,1	132 312,3	-139 054,4	150 254,8

¹ Eliminacja wartości netto znaków towarowych wniesionych aportem przez Harper Hygienics S.A. do spółki Harper Trade Sp. z o.o..

² Eliminacja udziałów Harper Hygienics S.A. w spółce Harper Trade Sp. z o.o. oraz sald pożyczek występujących pomiędzy tymi podmiotami.

³ Eliminacja aktywa z tyt. podatku odroczonego tyt. zarachowanych kosztów odsetek z tytułu pożyczek pomiędzy podmiotami oraz kompensata aktywa z tyt. odroczonego podatku z zobowiązaniami z tyt. odroczonego podatku

⁴ Eliminacja należności handlowych wynikających z transakcji sprzedaży wyrobów gotowych pomiędzy Harper Hygienics SA a Harper Trade Sp. z o.o.

PASYWA	1.01.2011-31.03.2011 Harper Hygienics S.A. (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 Harper Trade Sp. z o.o. (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 eliminacje + korekty (tys. PLN)	1.01.2011-31.03.2011 dane przekształcone (tys. PLN)
I. Kapitał własny Grupy	4 192,8	82 371,1	-76 214,1	10 349,8
Kapitał akcyjny	1 420,6	119 029,0	-119 029,0 ¹	1 420,6
Kapitał zapasowy	2 619,7	-33 758,9	35 987,0 ¹	4 847,8
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	2 742,3	0,0	1 038,6 ¹	3 780,9
Zyski (straty) zatrzymane	-2 589,8	-2 899,0	5 789,3 ¹	300,5
II. Zobowiązania długoterminowe	76 607,7	22 824,6	-27 107,9	72 324,4
Rezerwa na odprawy emerytalne	53,4	7,5		60,9
Kredyty otrzymane	69 435,6	21 000,0	-25 456,5 ²	64 979,1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 839,8	1 347,8		7 187,6
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 182,1	469,3	-1 651,4 ³	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96,8	0,0		96,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	76 196,6	27 116,6	-35 732,4	67 580,6
Kredyty otrzymane	34 730,0	432,9	-5 155,0 ²	30 007,9
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 198,1	612,3		2 810,4
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	38 224,5	21 366,9	-30 577,4 ⁴	29 013,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 044,0	4 704,4		5 748,4
P a s y w a r a z e m	156 997,1	132 312,3	-139 054,4	150 254,8
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN):				
- podstawowa	0,08			0,20
- rozwodniona	0,08			0,20

¹ Eliminacja wartości wniesionego aportu przez Harper Hygienics S.A. do spółki Harper Trade Sp. z o.o. oraz eliminacja amortyzacji znaków towarowych wniesionych aportem.

² Eliminacja sald pożyczek pomiędzy podmiotami (część krótko- i długoterminowa).

³ Eliminacja zobowiązania z tyt. podatku odroczonego tyt. zarachowanych kosztów odsetek z tytułu pożyczek pomiędzy podmiotami oraz kompensata zobowiązań z tyt. odroczonego podatku z aktywem z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

⁴ Eliminacja zobowiązań handlowych i rozliczeń międzyokresowych wynikających z transakcji zakupów pomiędzy Harper Hygienics SA a Harper Trade Sp. z o.o.

5.7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 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