



**GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.**

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres  
od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

## 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2013- 31.03.2013 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	52 951,3	53 017,9
Koszt własny sprzedaży	(36 882,4)	(37 773,7)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>16 068,9</b>	<b>15 244,2</b>
Koszty sprzedaży	(7 978,4)	(8 061,2)
Koszty zarządu	(5 263,9)	(5 700,0)
Pozostałe przychody operacyjne	741,4	646,6
Pozostałe koszty operacyjne	(435,5)	(582,9)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>3 132,5</b>	<b>1 546,7</b>
Przychody finansowe	317,5	669,7
Koszty finansowe	(1 406,5)	(2 056,6)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 043,5</b>	<b>159,8</b>
Podatek dochodowy	(378,0)	254,1
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 665,5</b>	<b>413,9</b>
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(194,7)	(23,5)
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(25,6)	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 445,2</b>	<b>390,4</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 665,5</b>	<b>413,9</b>
W tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 665,5	413,9
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>	<b>1 445,2</b>	<b>390,4</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 445,2	390,4
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		
podstawowy	0,027	0,008
rozwodniony	0,026	0,008

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2013 (tys. PLN)</b>	<b>Na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)</b>	<b>Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)</b>
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>89 524,5</b>	<b>88 566,2</b>	<b>75 894,1</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	77 206,9	75 939,3	62 351,6
Nieruchomości inwestycyjne	3 547,3	3 570,8	2 893,2
Wartości niematerialne	2 139,2	2 351,2	2 622,6
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 522,5	6 539,7	6 591,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	108,6	165,2	1 435,0
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>82 755,8</b>	<b>92 068,7</b>	<b>72 652,6</b>
Zapasy	24 227,9	19 804,1	23 583,4
Należności handlowe i pozostałe należności	37 226,1	41 346,3	40 082,9
Należności z tytułu podatku dochodowy	1 022,8	996,7	2 697,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 262,4	1 804,8	1 489,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 016,6	28 116,8	4 799,0
<b>Aktywa razem</b>	<b>172 280,3</b>	<b>180 634,9</b>	<b>148 546,7</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Na dzień 31.03.2013 (tys. PLN)</b>	<b>Na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)</b>	<b>Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)</b>
<b>I. Kapitał własny Grupy</b>	<b>49 414,8</b>	<b>47 877,5</b>	<b>17 741,9</b>
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	27 690,9	27 690,9	4 847,8
Kapitał z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	328,0	522,7	254,7
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(871,7)	(846,1)	-
Kapitał rezerwowo z wyceny programów motywacyjnych	3 493,0	3 400,9	3 495,9
Zyski (straty) zatrzymane	17 229,0	15 563,5	7 722,9
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>58 563,1</b>	<b>58 532,2</b>	<b>64 239,1</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	73,5	73,5	60,9
Kredyty otrzymane	51 406,3	51 345,0	58 494,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	5 993,9	6 332,3	5 642,1
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	322,7	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766,7	781,4	41,8
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>64 302,4</b>	<b>74 225,2</b>	<b>66 565,7</b>
Kredyty otrzymane	9 446,7	12 871,9	16 688,6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	3 289,3	5 499,4	7 268,7
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	50 660,3	54 858,3	42 608,4
Wycena instrumentów pochodnych	906,1	995,6	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>172 280,3</b>	<b>180 634,9</b>	<b>148 546,7</b>

### 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 2013

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	1 545,6	27 690,9	(846,1)	522,7	3 400,9	15 563,5	47 877,5	47 877,5
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	1 665,5	1 665,5	1 665,5
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(25,6)	(194,7)	-	-	(220,3)	(220,3)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	(25,6)	(194,7)	-	1 665,5	1 445,2	1 445,2
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli</b>								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	92,1	-	92,1	92,1
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	92,1	-	92,1	92,1
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	1 545,6	27 690,9	(871,7)	328,0	3 493,0	17 229,0	49 414,8	49 414,8

### 3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>1 420,6</b>	<b>4 847,8</b>	<b>-</b>	<b>278,2</b>	<b>3 345,9</b>	<b>7 309,0</b>	<b>17 201,5</b>	<b>17 201,5</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	8 254,5	8 254,5	8 254,5
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(846,1)	244,5	-	-	(601,6)	(601,6)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(846,1)</b>	<b>244,5</b>	<b>-</b>	<b>8 254,5</b>	<b>7 652,9</b>	<b>7 652,9</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli</b>								
Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji	125,0	-	-	-	-	-	125,0	125,0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	22 843,1	-	-	-	-	22 843,1	22 843,1
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	55,0	-	55,0	55,0
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem</b>	<b>125,0</b>	<b>22 843,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,0</b>	<b>-</b>	<b>23 023,1</b>	<b>23 023,1</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>1 545,6</b>	<b>27 690,9</b>	<b>(846,1)</b>	<b>522,7</b>	<b>3 400,9</b>	<b>15 563,5</b>	<b>47 877,5</b>	<b>47 877,5</b>

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

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

#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2013- 31.03.2013 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
<b>A. Działalność operacyjna</b>		
<b>I. Zysk (strata) za rok bieżący</b>	<b>1 665,5</b>	<b>413,9</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(1 538,8)</b>	<b>3 201,1</b>
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 822,7	1 691,5
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	156,0	(30,0)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 278,6	1 789,3
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(72,8)	(242,5)
5. Podatek dochodowy	378,0	440,5
- wykazany w rachunku zysków i strat	378,0	489,9
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	-	(49,4)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(4 998,7)	(571,1)
- zmiana stanu zapasów	(4 423,8)	615,1
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(574,9)	(1 186,2)
7. Inne korekty	(102,6)	126,5
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>126,7</b>	<b>3 618,0</b>
<b>B. Działalność inwestycyjna</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>46,4</b>	<b>30,0</b>
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	30,0
2. Otrzymane odsetki	46,4	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(2 215,2)</b>	<b>(2 301,4)</b>
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 215,2)	(2 301,4)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 168,8)</b>	<b>(2 271,4)</b>
<b>C. Działalność finansowa</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>61,3</b>	<b>1 715,9</b>
1. Kredyty otrzymane	61,3	1 715,9
<b>II. Wydatki</b>	<b>(8 119,4)</b>	<b>(5 408,6)</b>
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	(4 386,2)	(4 424,5)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 326,8)	(679,2)
3. Odsetki	(406,4)	(304,9)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 058,1)</b>	<b>(3 692,7)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(10 100,2)</b>	<b>(2 346,1)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(10 100,2)</b>	<b>(2 346,1)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28 116,8</b>	<b>7 145,1</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>18 016,6</b>	<b>4 799,0</b>



## **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. Racławicka 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 2013 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 2012.

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 2012 r.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie :**

- 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),
- MSR 19 (2011) **„Świadczenia pracownicze”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 13 **„Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 20 **„Koszty usuwania nadkładu („stripping costs”) poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 **„Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 **„Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 **„Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 **„Ujawnienia inwestycji w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSR 27 (2011) „**Jednostkowe sprawozdania finansowe**” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „**Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

**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 „**Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy Pożyczki rządowe**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: „**Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe**”, „**Wspólne ustalenia umowne**”, „**Ujawnienia inwestycji w inne jednostki: Wytyczne związane z pierwszym zastosowaniem**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- „**Jednostki inwestycyjne**” (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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) (obowiązujące 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**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, 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.

### **5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych**

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2013 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

### **5.2.4. Objaśnienia 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 2013 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. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu finansowym wykazuje się aktywa w kwocie 108,6 tys. zł oraz zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego w kwocie 322,7 tys. zł.

### 5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	0,0	(489,8)
Podatek dochodowy odroczony:		743,9
- zmiana stanu aktywa	(285,8)	1 098,80
- zmiana stanu zobowiązania	(103,2)	(354,9)
Korekta podatku za rok ubiegły	11,0	-
<b>Razem</b>	<b>(378,0)</b>	<b>254,1</b>

### 5.2.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale 2013 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.

Średnioważona liczba akcji została wyliczona jako ilość akcji przed emisją (51 170 000) za jeden miesiąc oraz ilość akcji po emisji (63 670 000) za 11 miesięcy, co wynika z przeprowadzenia (zarejestrowania) emisji akcji pod koniec kwietnia 2012 roku.

### Zysk na jedną akcję podstawowy:

	1.01.2013- 31.03.2013	1.01.2012- 31.03.2012
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	1 665,5	413,9
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	62 628 333	51 170 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	0,027	0,008

Obowiązujące w Grupie programy opcji managerskich powodują na dzień 31 marca 2013 roku efekt rozwodnienia akcji z uwagi na stosunek wartości godziwej akcji do ceny wykonania warrantów przysługujących w ramach programu motywacyjnego.

#### Zysk na jedną akcję rozwodniony:

	1.01.2013- 31.03.2013 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (tys. PLN)	1 665,5
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	62 628 333
Korekty na:	
opcje na akcje	1 619 720
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	64 248 053
Rozwodniony zysk netto na akcję (PLN na jedną akcję)	0,026

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

W pierwszym kwartale 2013 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 pierwszym kwartale 2013 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

### 5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

#### 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	
	1.01.2013- 31.03.2013 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)	1.01.2013- 31.03.2013 (tys. PLN)	1.01.2012- 31.03.2012 (tys. PLN)
<b>Płatki:</b>	<b>16 443,6</b>	<b>21 528,3</b>	<b>6 811,3</b>	<b>7 745,6</b>
Marki własne odbiorców	7 575,5	12 938,5	-	-
Marki Cleanic, Ola	8 868,1	8 589,8	-	-
<b>Patyczki higieniczne:</b>	<b>12 087,6</b>	<b>11 395,0</b>	<b>3 203,7</b>	<b>3 190,9</b>
Marki własne odbiorców	8 207,3	8 140,1	-	-
Marki Cleanic, Ola	3 880,3	3 254,9	-	-
<b>Chusteczki:</b>	<b>23 302,8</b>	<b>19 815,2</b>	<b>5 928,0</b>	<b>4 152,0</b>
Marki własne odbiorców	15 715,8	13 904,0	-	-
Marki Cleanic, Ola	7 587,0	5 911,2	-	-
<b>Pozostałe</b>	<b>1 117,3</b>	<b>279,4</b>	<b>125,9</b>	<b>155,7</b>
<b>Razem</b>	<b>52 951,3</b>	<b>53 017,9</b>	<b>16 068,9</b>	<b>15 244,2</b>
Koszty sprzedaży			(7 978,4)	(8 061,2)
Koszty zarządu			(5 263,9)	(5 700,0)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			305,9	63,7
Przychody i koszty finansowe, netto			(1 089,0)	(1 386,9)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			2 043,5	159,8
Podatek dochodowy			(378,0)	254,1
<b>Zysk (strata) netto po opodatkowaniu</b>			<b>1 665,5</b>	<b>413,9</b>

W pierwszym kwartale roku 2013 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

### 5.3.3. Aktywa segmentów

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

	Na dzień 31.03.2013 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2012 (tys. PLN)
Płatki:	21 687,6	22 368,9	24 707,5
Patyczki higieniczne	10 299,9	9 794,3	7 459,1
Chusteczki	2 856,6	2 970,0	3 310,1
Pozostałe	1 101,2	1 128,8	1 211,3
<b>Razem aktywa trwałe segmentów</b>	<b>35 945,3</b>	<b>36 262,0</b>	<b>36 688,0</b>
<b>Aktywa trwałe niealokowane</b>	<b>53 579,2</b>	<b>52 304,2</b>	<b>39 206,1</b>
<b>Razem aktywa trwałe skonsolidowane</b>	<b>89 524,5</b>	<b>88 566,2</b>	<b>75 894,1</b>

Dominująca część aktywów trwałych zlokalizowana jest w Polsce.

### 5.3.4. Informacje geograficzne

Grupa działa w ośmiu głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, Rosji, Ukrainie, Niemczech, Wielkiej Brytanii, Białorusi, Rumunii, Słowacji oraz pozostałych obszarach obejmujących Francję, Czechy, itp.

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

Struktura geograficzna	01.01- 31.03.2013 (tys. PLN)	01.01- 31.03.2012 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	36 170,2	36 506,4
Sprzedaż zagraniczna – Rosja	5 184,1	6 581,8
Sprzedaż zagraniczna – Ukraina	2 240,5	2 216,3
Sprzedaż zagraniczna – Niemcy	1 582,0	1 287,9
Sprzedaż zagraniczna – Wielka Brytania	949,7	1 217,4
Sprzedaż zagraniczna – Białoruś	1 531,6	647,7
Sprzedaż zagraniczna – Rumunia	170,3	331,1
Sprzedaż zagraniczna – Słowacja	474,0	482,1
Sprzedaż zagraniczna – Pozostała	4 648,9	3 747,2
<b>Razem</b>	<b>52 951,3</b>	<b>53 017,9</b>

#### 5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2013 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 2013 rok (tys. PLN)
Podjęte zobowiązania do zakupu środków trwałych	62 668,7	49 815,6
<b>Razem</b>	<b>62 668,7</b>	<b>49 815,6</b>

W dniu 27 marca 2012 roku Jednostka dominująca zawarła znaczącą umowę ze spółką Teknoweb s.r.l. na nabycie maszyny przeznaczonej do produkcji włókniny.

W dniu 18 marca 2013 Jednostka dominująca zawarła znaczącą umowę ze spółką „PROBIS” na budowę hali produkcyjnej.

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

W pierwszym kwartale 2013 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 14 maja 2013 roku.

Sporządziła: **Edyta Jaworek**

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

Rafał Walendzik

Członek Zarządu