



## **HARPER HYGIENICS S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

## 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-30.06.2010 (tys. PLN)	01.01-30.06.2011 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	107 761,5	86 725,5
Koszt własny sprzedaży	(96 939,7)	(87 710,4)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>10 821,8</b>	<b>(984,9)</b>
Koszty sprzedaży	(846,8)	(250,4)
Koszty zarządu	(6 818,3)	(2 899,1)
Pozostałe przychody operacyjne	5 186,7	2 888,1
Pozostałe koszty operacyjne	(1 317,5)	(3 092,1)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>7 025,9</b>	<b>(4 338,4)</b>
Przychody finansowe	96,2	92,7
Koszty finansowe	(3 014,8)	(4 168,1)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 107,3</b>	<b>(8 413,8)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(998,7)</b>	<b>1 521,9</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 108,6</b>	<b>(6 891,9)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>3 108,6</b>	<b>(6 891,9)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)</b>		
- podstawowy	0,06	(0,13)
- rozwodniony	0,06	(0,13)

## 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 30.06.2010 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2010 (tys. PLN)	Na dzień 30.06.2011 (tys. PLN)
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>101 206,5</b>	<b>111 282,6</b>	<b>111 991,5</b>
Środki trwałe	54 266,0	57 798,9	59 038,9
Wartości niematerialne	265,9	1 651,4	1 149,1
Wieczyste użytkowanie gruntów	453,7	5 622,2	5 593,8
Pozostałe aktywa finansowe	46 202,3	46 197,1	46 202,4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18,6	13,0	7,3
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>25 746,1</b>	<b>27 840,3</b>	<b>48 031,0</b>
Zapasy	11 048,6	10 001,4	15 040,5
Należności handlowe i pozostałe należności	13 752,3	13 670,3	26 655,6
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	3 708,0	4 305,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	743,3	178,1	735,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201,9	282,7	1 294,5
<b>Aktywa razem</b>	<b>126 952,6</b>	<b>139 123,0</b>	<b>160 022,5</b>

PASywa	Na dzień 30.06.2010 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2010 (tys. PLN)	Na dzień 30.06.2011 (tys. PLN)
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>5 769,6</b>	<b>6 625,6</b>	<b>47,6</b>
Kapitał akcyjny	1 420,6	1 420,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	1 091,6	1 091,6	4 847,8
Kapitał rezerwowy z wyceny programów	2 376,9	2 585,3	2 899,2
Zyski (straty) zatrzymane	880,5	1 528,1	(9 120,0)
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>70 209,7</b>	<b>76 777,9</b>	<b>73 062,7</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	58,6	53,4	53,4
Kredyty i pożyczki otrzymane	67 082,1	69 157,7	66 691,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 161,3	5 583,6	5 892,7
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	1 797,6	1 868,5	346,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	110,1	114,7	79,0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>50 973,3</b>	<b>55 719,6</b>	<b>86 912,2</b>
Kredyty i pożyczki otrzymane	21 342,9	25 893,3	34 043,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 191,8	2 092,7	2 303,3
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	26 956,8	26 259,4	49 277,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 481,8	1 474,1	1 288,5
<b>Pasywa razem</b>	<b>126 952,6</b>	<b>139 123,0</b>	<b>160 022,5</b>

### Wartość księgową na jedną akcję (w PLN na jedną akcję):

podstawowa	0,11	0,13	0,00
rozwodniona	0,11	0,13	0,00

### 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

#### 3.1. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010

	Kapitał akcyjny	Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna	Kapitał akcyjny ogółem	Kapitał zapasowy ogólny	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2010</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	511,7	908,9	1 420,6	520,6	2 155,9	17 342,9	21 440,0
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>							
Podział wyniku	-	-	-	571,0	-	(571,0)	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	3 108,6	3 108,6
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	-	<b>571,0</b>	-	<b>2 537,6</b>	3 108,6
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>							
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	221,0	-	221,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	(19 000,0)	(19 000,0)
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	<b>221,0</b>	<b>(19 000,0)</b>	(18 779,0)
<b>Stan na 30 czerwca 2010 roku</b>	<b>511,7</b>	<b>908,9</b>	<b>1 420,6</b>	<b>1 091,6</b>	<b>2 376,9</b>	<b>880,5</b>	5 769,6

### 3.2. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010

	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna (tys. PLN)	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	511,7	908,9	1 420,6	520,6	2 155,9	17 342,9	21 440,0
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>							
Podział wyniku	-	-	-	571,0	-	(571,0)	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	3 756,2	3 756,2
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	-	<b>571,0</b>	-	<b>3 185,2</b>	3 756,2
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>							
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	429,4	-	429,4
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	(19 000,0)	(19 000,0)
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	<b>429,4</b>	<b>(19 000,0)</b>	(18 570,6)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>511,7</b>	<b>908,9</b>	<b>1 420,6</b>	<b>1 091,6</b>	<b>2 585,3</b>	<b>1 528,1</b>	6 625,6

### 3.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

	Kapitał akcyjny	Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna	Kapitał akcyjny ogółem	Kapitał zapasowy ogólny	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2011</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	2 585,3	1 528,1	6 625,6
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>							
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	(3 756,2)	-
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	(6 891,9)	(6 891,9)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	-	<b>3 756,2</b>	-	<b>(10 648,1)</b>	(6 891,9)
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>							
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	313,9	-	313,9
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	0,0
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	<b>313,9</b>	-	313,9
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>511,7</b>	<b>908,9</b>	<b>1 420,6</b>	<b>4 847,8</b>	<b>2 899,2</b>	<b>(9 120,0)</b>	47,6

#### 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2010- 30.06.2010 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.06.2011 (tys. PLN)
<b>A. Działalność operacyjna</b>		
<b>I. Zysk (strata) za okres bieżący</b>	<b>3 108,6</b>	<b>(6 891,9)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 887,2</b>	<b>8 885,3</b>
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 535,7	2 777,3
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	125,0	-
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	2 182,9	3 660,9
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych		37,5
5. Podatek dochodowy	(521,9)	(2 394,7)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	998,7	(1 521,9)
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	(1 520,6)	(872,8)
6. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	(2 655,5)	4 490,4
- zmiana stanu zapasów	1 414,2	(5 039,1)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(4 069,7)	9 529,5
7. Inne korekty	221,0	313,9
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 995,8</b>	<b>1 993,4</b>
<b>B. Działalność inwestycyjna</b>		
<b>I. Wpływy</b>	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>(2 611,7)</b>	<b>(1 500,6)</b>
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 611,7)	(1 500,6)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 611,7)</b>	<b>(1 500,6)</b>
<b>C. Działalność finansowa</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>26 272,8</b>	<b>3 367,3</b>
1. Kredyty otrzymane	26 272,8	3 367,3
<b>II. Wydatki</b>	<b>(30 596,6)</b>	<b>(2 848,3)</b>
1. Dywidendy wypłacone udziałowcom	(19 000,0)	-
2. Spłaty kredytów	(7 157,5)	-
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(386,9)	(1 465,9)
4. Odsetki	(4 052,2)	(1 382,4)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(4 323,8)</b>	<b>519,0</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(1 939,7)</b>	<b>1 011,8</b>
<b>E. Zmiana stanu środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(1 939,7)</b>	<b>1 011,8</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 141,6</b>	<b>282,7</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>201,9</b>	<b>1 294,5</b>

## **5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **5.1. Informacje ogólne**

#### **5.1.1. Informacje o Spółce**

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”) została 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 Spółki 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów Zarządu jednostki sprawozdawczej jest następujący:

- |                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| – Robert Neymann      | - Prezes Zarządu,  |
| – Agnieszka Masłowska | - Członek Zarządu, |
| – Rafał Walendzik     | - Członek Zarządu, |
| – Arkadiusz Citków    | - Członek Zarządu. |

W dniu 10 stycznia 2011 roku pan Grzegorz Świdorski zrezygnował z funkcji Członka Zarządu Spółki. W dniu 24 stycznia 2011 roku na Członków Zarządu Spółki zostali powołani:

- Agnieszka Masłowska,
- Arkadiusz Citków.

#### **5.1.2. Przedmiot działalności Spółki Harper Hygienics S.A.**

Spółka Harper Hygienics S.A. zajmuje się produkcją artykułów higieniczno – kosmetycznych.

Spółka posiada 100% udziałów w Spółce Harper Trade Sp. z o.o., Harper Hygienics Rus OOO oraz Harper Produktion OOO.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Historyczne jednostkowe informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



### 5.1.3. Akcjonariusze Spółki

Według posiadanych przez Harper Hygienics S.A. informacji, struktura akcjonariatu Harper Hygienics S.A na dzień przekazania raportu przedstawia się w sposób następujący:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Central European Cotton Holdings Ltd. - Irlandia	zwykłe	38 170 000	74,59	38 170 000	74,59
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	zwykłe	2 569 473	5,02	2 569 473	5,02
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	10 430 527	20,39	10 440 000	20,39
<b>Ogółem</b>		<b>51 170 000</b>	<b>100,00</b>	<b>51 170 000</b>	<b>100,00</b>

## 5.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

### 5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. Niniejsze śródroczne 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 2010 r.

Wybrane dane finansowe w początkowej części rozszerzonego raportu półrocznego zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego, a dla pozycji ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.06.2010 r.	4,0042	4,1458
1.01- 31.12.2010 r.	4,0044	3,9603
1.01- 30.06.2011 r.	3,9673	3,9866

### 5.2.2. Zmiany wartości szacunkowych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

### 5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Harper Hygienics za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2011 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowych kapitałów własnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2010.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

### 5.3. Zmiany w strukturze i kapitale Spółki w pierwszym półroczu 2011 roku

W dniu 11 stycznia 2011 roku Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A otrzymał zawiadomienie od Aviva Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Aviva BZ WBK S.A. o zmianie ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących Aviva Otwartemu Funduszowi Emerytalnemu Aviva BZ WBK.

Obecnie Akcjonariusz posiada 2.552.900 sztuk akcji Spółki co daje mu 4,99 % udziału w kapitale zakładowym.

### 5.4. Sezonowość i cykliczność działalności w trakcie roku obrotowego

Działalność Spółki Harper Hygienics S.A nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością w trakcie roku obrotowego.

### 5.5. Istotne zdarzenia i nietypowe transakcje mające miejsce w pierwszym półroczu 2011 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

W pierwszym półroczu 2011 roku Spółka poniosła koszty o charakterze jednorazowym w wysokości 714,4 tys. zł. obejmujące koszty utylizacji wycofanych surowców i półproduktów w ramach projektu optymalizacji i harmonizacji asortymentu oraz rozliczenia inwentaryzacji magazynów.

### 5.6. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

	okres sześciu miesiący zakończony 30 czerwca 2010 roku	okres sześciu miesiący zakończony 30 czerwca 2011 roku
Zysk / (strata) (w tys. PLN)	3 108,6	(6 891,9)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	51 170 000	51 170 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,06	(0,13)

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.06.2011

10/17

Zgodnie z zapisami MSR 33.41 potencjalne akcje zwykłe wynikające z programów motywacyjnych nie są traktowane jako rozładniające ze względu na fakt, iż ich konwersja na akcje zwykłe obniżałaby stratę przypadającą na akcję z działalności kontynuowanej.

## 5.7. Korekty prezentacyjne okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2011 roku

Dokonano zmiany prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów z wartości niematerialnych do pozycji wieczyste użytkowanie gruntów. W wyniku zmiany prezentacyjnej pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zmieniły się odpowiednio o kwoty:

	Stan na 30.06.2010 (tys. PLN)	Stan na 31.12.2010 (tys. PLN)	Stan na 30.06.2011 (tys. PLN)
Wartości niematerialne	719,6	7 273,6	9 742,9
korekta prezentacyjna dotycząca prawa wieczystego użytkowania	-453,7	-5 622,2	-5 593,8
<b>razem wartości niematerialne</b>	<b>265,9</b>	<b>1 651,4</b>	<b>4 149,1</b>

	Stan na 30.06.2010 (tys. PLN)	Stan na 31.12.2010 (tys. PLN)	Stan na 30.06.2011 (tys. PLN)
wieczyste użytkowanie gruntów	0,0	0,0	0,0
korekta prezentacyjna dotycząca prawa wieczystego użytkowania	453,7	5 622,2	5 593,8
<b>razem wieczyste użytkowanie gruntów</b>	<b>453,7</b>	<b>5 622,2</b>	<b>5 593,8</b>

## 6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka w notach do skróconego śródrocznego 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

### 6.2. Informacje geograficzne

Spółka działa w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby, na Ukrainie, w Rosji.

### 6.3. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z jednostką zależną Harper Trade Sp. z o.o.

Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

Klient (w tys. PLN)	1.01 - 30.06.2010		1.01 - 30.06.2011	
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Harper Trade Sp. z o.o.	70 100,6	65,1%	73 682,1	85,0%
Pozostali klienci	37 660,9	34,9%	13 043,4	15,0%
<b>Razem</b>	<b>107 761,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>86 725,5</b>	<b>100,0%</b>

#### 6.4. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2011 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	31.12.2010 (tys. PLN)	30.06.2011 (tys. PLN)
<b>Część krótkoterminowa (do 1 roku)</b>	<b>25 893,3</b>	<b>34 043,3</b>
- raty kapitałowe	12 094,9	15 555,7
- kredyt w rachunku bieżącym	13 734,0	17 101,4
- zarachowane odsetki	64,4	1 386,2
<b>Część długoterminowa (powyżej 1 roku)</b>	<b>69 157,7</b>	<b>66 691,0</b>
<b>Razem</b>	<b>95 051,0</b>	<b>100 734,3</b>

Kredyty bankowe zaciągnięte przez spółkę Harper Hygienics S.A są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania na rynku międzybankowym powiększonej o marżę banku ustalaną na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku i 30 czerwca 2010 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu NBP na koniec okresu.

W dniu 16 lutego 2011 roku i 6 maja 2011 roku zostały podpisane aneksy do umowy kredytów nr K0003679 z dnia 15 maja 2009 z późniejszymi zmianami, na mocy których wysokość kredytu w rachunku bieżącym dla Harper Hygienics S.A. została podwyższona z 14 mln złotych do kwoty 24 mln złotych. W dniu 30 czerwca 2011 roku oraz 29 lipca 2011 roku zostały podpisane aneksy do wyżej wymienionej umowy kredytów, na mocy których m.in. spłata kredytów przypadająca na 30 czerwca 2011 roku została rozłożona na mniejsze raty płatne co miesiąc do 30 września 2011 roku oraz wprowadzono dodatkowe zabezpieczenie w formie hipoteki na nieruchomości gruntowej w Mińsku Mazowieckim, niebędącej do tej pory zabezpieczeniem istniejących kredytów.

#### 6.5. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2011 roku

W pierwszym półroczu 2011 roku odwrócono odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 175,7 tys. zł. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców dotyczyło zapasów, które zostały w danym okresie sprawozdawczym zagospodarowane (zużyte do produkcji, sprzedane, itp.).

Utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 293,7 tys. zł. Odpisy te dotyczą zapasów

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.06.2011

12/17

wyrobów gotowych i materiałów wolnorotujących.

## **6.6. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2011 roku**

W pierwszym półroczu 2011 roku nie wystąpiły istotne zmiany na rezerwach.

## **6.7. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2011 roku**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk Spółki za rok 2010 w kwocie 3 756,2 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

## **6.8. Zmiany stanu środków trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2011 roku**

W pierwszym półroczu 2011 roku na podstawie umowy leasingu zostały przyjęte do użytkowania maszyny: wtryskarka, rozluźniarka do odpadów oraz maszyna wytwarzająca waciki do czyszczenia uszu na ogólną wartość 1 985,6 tys. zł. Poza tym nie było żadnych istotnych zmian w wartości środków trwałych oraz w wartościach niematerialnych.

## **6.9. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 czerwca 2011 roku**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku spółka Harper Hygienics S.A. nie posiadała podjętych zobowiązań na podstawie podpisanych umów lub na podstawie innych wiążących decyzji i dokumentów.

## **6.10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku**

### **Spór z Clinique Laboratories, Inc. dotyczący znaków towarowych „CLEANIC dzidzius” oraz „CLEANIC”**

Urząd Patentowy RP decyzjami z dnia 27 października 2010 roku oddalił w całości sprzeciwy Clinique Laboratories, Inc. z siedzibą w State Delaware wobec rejestracji przez Spółkę znaków towarowych CLEANIC dzidzius (R-169920) i CLEANIC (R-170657) w zakresie udzielenia Spółce prawa ochronnego na w/w znaki towarowe w klasach, odpowiednio – 03, 05, 16 oraz 03, 05, 16, 20.

W dniu 14 grudnia 2010 roku Urząd Patentowy RP oddalił wniosek Clinique w sprawie o stwierdzenie wygaśnięcia prawa ochronnego na znak towarowy Cleanic (R 95489) z wniosku Clinique. Stronom przysługuje prawo do wniesienia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w terminie 30 dni od dnia doręczenia decyzji.

Clinique wniosła w ustawowym terminie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na w/w decyzje.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stroną powyższych postępowań jest jednostka zależna – Harper Trade Spółka z o.o.

Pełny opis tego sporu został przedstawiony w pkt. 22 Prospektu Emisyjnego.

## **Spór z Przedsiębiorstwem Chemii Gospodarczej Pollena S.A. dotyczący znaku towarowego „Cleanic dzidzius”**

Urząd Patentowy RP decyzją z dnia 20 października 2010 roku oddalił w całości sprzeciw Przedsiębiorstwa Chemii Gospodarczej „Pollena” S.A. z siedzibą w Ostrzeszowie wobec rejestracji przez Spółkę znaku towarowego Cleanic dzidzius (R-169920) w zakresie udzielenia Spółce prawa ochronnego na znak towarowy Cleanic dzidzius (R-169920) w klasie 03, w zakresie chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi.

Pollena wniosła w ustawowym terminie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na w/w decyzję. Postępowanie przed WSA jest w toku.

Wskazane postępowanie zostało dokładnie opisane w punkcie 22.2 Prospektu Emisyjnego.

Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania stroną powyższych postępowań jest jednostka zależna – Harper Trade Spółka z o.o.

Stan pozostałych postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych opisanych w punkcie 22 Prospektu Emisyjnego nie uległ zmianie.

Poza wyżej wymienionymi sporami względem Spółki w 2011 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Harper Hygienics S.A. Takie postępowania nie zostały także wszczęte do dnia publikacji raportu.

### **6.11. Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30 czerwca 2011 roku**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

### **6.12. Transakcje i salda obrotów z podmiotami powiązanymi za pierwsze półrocze 2011 oraz na dzień 30 czerwca 2011 roku**

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

- Harper Hygienics S.A. a spółkami zależnymi Spółki,

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są według cen rynkowych.

#### **Transakcje z jednostkami zależnymi:**

Transakcje Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	<b>01.01-30.06.2010</b> <b>(tys. PLN)</b>	<b>01.01-30.06.2011</b> <b>(tys. PLN)</b>
Przychody finansowe	6,0	5,2

Salda Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	<b>31.12.2010</b> <b>(tys. PLN)</b>	<b>30.06.2011</b> <b>(tys. PLN)</b>
Pożyczka udzielona	798,9	804,1
Należności handlowe	712,6	712,6

Należności handlowe w kwocie 712,6 tys. PLN są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2011 r. oraz na 31 grudnia 2010 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym do kwoty 225,3 tys. PLN na 30 czerwca 2011 r. oraz na 31 grudnia 2010 r.

Transakcje Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	<b>01.01-30.06.2010</b> (tys. PLN)	<b>01.01-30.06.2011</b> (tys. PLN)
Przychody finansowe	92,1	118,5

Salda Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	<b>31.12.2010</b> (tys. PLN)	<b>30.06.2011</b> (tys. PLN)
Pożyczka udzielona	5 658,5	5 359,3
Należności handlowe	144,0	144,0

Należności handlowe w kwocie 144,0 tys. PLN są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2011 r. oraz na 31 grudnia 2010 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2011 r. oraz na 31 grudnia 2010 r.

Transakcje Spółki ze spółką Harper Trade Sp. z o.o.:

	<b>01.01-30.06.2010</b> (tys. PLN)	<b>01.01-30.06.2011</b> (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	73 216,2	72 438,3
Zużycie materiałów	70 881,1	72 438,3
Usługi obce	1 985,4	-
Pozostałe przychody operacyjne	3 864,9	1 678,6
Pozostałe koszty operacyjne	1 185,0	2 105,0
Koszty finansowe	389,4	1 139,0

Salda Spółki ze spółką Harper Trade Sp. z o.o.:

	<b>31.12.2010</b> (tys. PLN)	<b>30.06.2011</b> (tys. PLN)
Udziały w jednostce zależnej	45 977,0	45 977,0
Pożyczka otrzymana	30 243,0	31 381,9
Należności handlowe	1 358,8	18 048,2
Zobowiązania handlowe	9 192,5	19 827,6

W bieżącym okresie Harper Hygienics S.A. nie dokonywała żadnych transakcji z jednostkami wyższego szczebla.

**Transakcje z członkami Zarządu, ich partnerami życiowymi, dziećmi, dziećmi partnera życiowego i osobami pozostającymi na ich utrzymaniu lub osobami pozostającymi na utrzymaniu ich partnerów życiowych.**

W I półroczu 2011 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu, ich partnerami życiowymi, dziećmi, dziećmi partnera życiowego i osobami pozostającymi na ich utrzymaniu lub osobami pozostającymi na utrzymaniu ich partnerów życiowych.

Wynagrodzenia wypłacone Zarządowi i Radzie Nadzorczej oraz pozostałe świadczenia na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej wyniosły:

<b>30.06.2011</b>	
<b>(tys. PLN)</b>	
Zarząd	293,9
Rada Nadzorcza	203,2
<b>Razem</b>	<b>497,1</b>

<b>30.06.2011</b>	
<b>(tys. PLN)</b>	
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	497,1
Koszty programów motywacyjnych	313,9
<b>Razem</b>	<b>811,0</b>

Członkowie Zarządu objęci zostali programem motywacyjnym będącym modyfikacją wszystkich poprzednich programów motywacyjnych dla kadry menedżerskiej. Program ten jest wypłacany w gotówce przez fundusz inwestycyjny Enterprise Investors będący pośrednim właścicielem spółki CECH Ltd. Szczegółowy opis w/w programów znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010 – nota 18.3.

Zasady nowego programu opisuje Uchwała Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 czerwca 2010 roku. Programowi podlegają osoby objęte listą ustaloną przez Radę Nadzorczą Uchwałą z dnia 24 stycznia 2011 roku, a dodatkowo wymagane jest zawarcie przez beneficjenta umowy o uczestnictwo w programie. Program jest rozliczany w instrumentach kapitałowych. W ciągu jednego miesiąca od zatwierdzenia sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy, beneficjenci otrzymują warranty upoważniające do objęcia określonej liczby akcji Spółki. Do objęcia są Warranty Serii A wyemitowane i wydane Powiernikowi w roku obrotowym 2011. Warunkiem realizacji warrantów jest osiągnięcie przez Wskaźnik Uruchomienia Programu 2011-2014 odpowiedniej wielkości, uzależnionej od skonsolidowanego zysku netto spółki na jedną akcję Spółki lub skonsolidowanego EBITDA tej Spółki w danym roku obrotowym.

Skład Zarządu został zaprezentowany w punkcie 1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

### **6.13. Znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2011 roku**

Po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.



Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w Mińsku Mazowieckim w dniu 30 sierpnia 2011 roku.

**Podpisy**

**Robert Neymann**

**Prezes Zarządu**

.....

**Agnieszka Masłowska**

**Członek Zarządu**

.....

**Rafał Walendzik**

**Członek Zarządu**

.....

**Arkadiusz Citków**

**Członek Zarządu**

.....

**Edyta Jaworek**

**Główny Księgowy**

.....