



GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok

od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	5.4.1	233 592,1	228 715,4
Koszt własny sprzedaży	5.4.2	(163 646,9)	(174 662,9)
Zysk brutto na sprzedaży		69 945,2	54 052,5
Koszty sprzedaży	5.4.2	(31 220,3)	(26 340,4)
Koszty zarządu	5.4.2	(22 825,3)	(18 878,6)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 557,5	2 750,3
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	(3 175,7)	(2 492,8)
Zysk na działalności operacyjnej		16 281,4	9 091,0
Przychody finansowe	5.7	559,1	39,3
Koszty finansowe	5.8	(8 043,9)	(10 634,7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 796,6	(1 504,4)
Podatek dochodowy	5.9	(542,1)	1 562,7
Zysk netto		8 254,5	58,3
Inne całkowite dochody (netto)			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		244,5	(582,0)
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	5.24.b.3.2	(846,1)	-
Całkowite dochody ogółem		7 652,9	(523,7)
Zysk netto		8 254,5	58,3
W tym przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 254,5	58,3
Całkowity dochód ogółem przypadający:		7 652,9	(523,7)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 652,9	(523,7)
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)			
podstawowy	5.23	0,14	0,001
rozwodniony	5.23	0,14	0,001

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		88 566,2	74 158,2
Rzeczowe aktywa trwałe	5.10	75 939,3	61 621,5
Nieruchomości inwestycyjne	5.10.1	3 570,8	2 916,7
Wartości niematerialne	5.11	2 351,2	2 320,8
Wieczyste użytkowanie gruntów	5.12	6 539,7	6 608,5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5.9	165,2	690,7
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		92 068,7	75 027,2
Zapasy	5.15	19 804,1	24 198,5
Należności handlowe i pozostałe należności	5.16	41 346,3	39 036,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	5.9	996,7	3 540,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.14	1 804,8	1 106,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.17	28 116,8	7 145,1
Aktywa razem		180 634,9	149 185,4

PASYWA	Nota	Na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)
I. Kapitał własny		47 877,5	17 201,5
Kapitał akcyjny	5.18.1	1 545,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	5.18.2	27 690,9	4 847,8
Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych		522,7	278,2
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	5.18.3	(846,1)	-
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	5.18.4	3 400,9	3 345,9
Zyski zatrzymane	5.18.5	15 563,5	7 309,0
II. Zobowiązania długoterminowe		58 532,2	64 794,3
Rezerwa na odprawy emerytalne	5.19	73,5	60,9
Kredyty otrzymane	5.20	51 345,0	58 720,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	5.21	6 332,3	5 969,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22	781,4	43,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe		74 225,2	67 189,6
Kredyty otrzymane	5.20	12 871,9	13 505,1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	5.21	5 499,4	11 663,1
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5.22	54 858,3	42 021,4
Wycena instrumentów pochodnych		995,6	-
Pasywa razem		180 634,9	149 185,4

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

	Kapitał akcyjny (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)
Stan na 01 stycznia 2011 roku	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								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	58,3	58,3	58,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(582,0)	-	-	(582,0)	(582,0)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	(582,0)	-	58,3	(523,7)	(523,7)
Podział wyniku	-	3 756,2	-	-	-	(3 756,2)	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	1 420,6	4 847,8	0,0	278,2	3 345,9	7 309,0	17 201,5	17 201,5
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	8 254,5	8 254,5	8 254,5
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(846,1)	244,5	-	-	(601,6)	(601,6)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(846,1)	244,5	-	8 254,5	7 652,9	7 652,9
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośredni w kapitale własnym								
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli								
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
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	125,0	22 843,1	-	-	55,0	-	23 023,1	23 023,1
Stan na 31 grudnia 2012 roku	1 545,6	27 690,9	(846,1)	522,7	3 400,9	15 563,5	47 877,5	47 877,5

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna			
I. Zysk za rok bieżący		8 254,5	58,3
II. Korekty razem		30 944,0	24 703,7
1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 080,5	6 494,1
2. Zysk z działalności inwestycyjnej	5.31	(834,9)	(22,2)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	5.31	6 477,5	7 367,0
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	5.31	(121,4)	328,9
5. Podatek dochodowy		2 503,2	(872,8)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		542,1	-
- zapłacony / (zwrócony) w okresie sprawozdawczym		1 961,1	(872,8)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	5.31	15 539,6	11 990,7
- zmiana stanu zapasów		4 394,4	(4 534,9)
-zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych		11 145,2	16 525,6
7. Inne korekty		299,5	(582,0)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 198,5	24 762,0
B. Działalność inwestycyjna			
I. Wpływy		454,0	142,5
1. Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		416,6	142,5
2. Otrzymane spłaty pożyczek / obligacji i odsetek		37,4	-
II. Wydatki		(16 824,9)	(5 759,1)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(16 824,9)	(5 759,1)
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 370,9)	(5 616,6)
C. Działalność finansowa			
I. Wpływy		23 727,0	9 168,8
1. Wpływy z wydania nowych udziałów		22 968,1	-
2. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe		758,9	9 168,8
II. Wydatki		(25 583,0)	(24 418,2)
1. Spłaty kredytów		(8 496,0)	(14 390,3)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(10 010,9)	(3 344,1)
3. Odsetki		(7 076,1)	(6 683,8)
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 855,9)	(15 249,4)
D. Przepływy pieniężne netto, razem		20 971,7	3 896,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		20 971,7	3 896,0
F. Środki pieniężne na początek okresu		7 145,1	3 249,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5.17	28 116,8	7 145,1

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A („Grupa”, „ Grupa Kapitałowa”) 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”, „jednostka 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 Jednostki dominującej podjęło uchwałę o przekształceniu Jednostki dominującej w spółkę akcyjną. W dniu 25 września 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie Jednostki 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.

Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieograniczony.

Od dnia 16 lipca 2010 roku jednostka dominująca notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów Zarządu Jednostki dominującej jest następujący:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej wchodzi:

- Michał Antoni Rusiecki,
- Andrzej Kacperski,
- Mirosław Bogusław Stachowicz,
- Michał Frys,
- Krzysztof Cetnar,
- Agnieszka Świergiel,
- Piotr Skrzyński.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Grupy Kapitałowej

5.1.2.1. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych.

Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej jest Central European Cotton Holdings Limited („CECH”).

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Polish Enterprise Fund V, L.P. w stanie Delaware w USA.

W skład Grupy oprócz spółki Harper Hygienics S.A. wchodzi dwie spółki zależne: Harper Hygienics Rus OOO, z siedzibą w Moskwie oraz Harper Production OOO, z siedzibą w Jarcewie (obwód Smoleński). Jednostka 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.

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

5.1.2.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

5.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w polskich złotych (PLN), które są walutą prezentacji danych finansowych Grupy i walutą funkcjonalną Jednostki dominującej. Walutą funkcjonalną jednostek zależnych Hygienics Rus OOO, z siedzibą w Moskwie oraz Harper Produktion OOO, z siedzibą w Jarcewie jest rosyjski rubel. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

5.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2012 roku został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

5.2.2. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2012 roku

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2012 roku:

- 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).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A., jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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 „**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 Jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego, 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. Opis zastosowanych metod konsolidacji

Wszystkie jednostki zależne zostały poddane konsolidacji metodą pełną. Dane spółek zagranicznych zostały przeliczone na polskie złote, będące walutą prezentacji danych finansowych Grupy.

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu, do których Grupa Kapitałowa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Kapitałowa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę Kapitałową rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy Kapitałowej w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zwiększenie udziału w spółce zależnej, mające miejsce po objęciu kontroli przez Jednostkę Dominującą, rozliczane jest jako transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.

Przy przeliczeniu danych finansowych jednostek zależnych zastosowano następujące kursy walutowe NBP:

Wynik finansowy	- kurs średni za okres za jaki prezentowane są dane finansowe jednostki zależnej,
Aktywa	- kurs średni na koniec okresu sprawozdawczego,
Pasywa*	- kurs średni na koniec okresu sprawozdawczego.
*poza Kapitałami przeliczonymi kursem z dnia objęcia kontroli	

Powstałe różnice kursowe wynikłe z zastosowania do przeliczenia jednostek zagranicznych różnych kursów walutowych zostały wykazane w odrębnej pozycji kapitałów własnych Grupy.

5.2.4. Opis zastosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

a) Jednolitość zasad rachunkowości stosowanych przez jednostki Grupy

Zasady rachunkowości zastosowane przez spółki zależne są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Jednostkę dominującą.

b) Ujęcie przychodów i kosztów oraz wynik finansowy

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych oraz reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane

z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa Kapitałowa spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Za przychody Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy Kapitałowej, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Koszty

Przez koszty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy Kapitałowej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, których Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Wynik finansowy

Wynik finansowy stanowi różnicę pomiędzy przychodami i kosztami bieżącego okresu, pomniejszoną dodatkowo o podatek dochodowy.

Grupa sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

c) Transakcje wyrażone w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w zysku lub stracie okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

d) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających aktywowaniu.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

e) Dofinansowanie ze środków publicznych lub funduszy specjalnych

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych

Dofinansowanie do środków trwałych podlega rozliczeniu w czasie poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów równoległe do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych objętych dofinansowaniem i ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dotacje pozostałe

Refinansowanie kosztu wynagrodzeń oraz składek ZUS rozpoznawane jest jako pozostały przychód operacyjny w wysokości równej kwocie poniesionych kosztów kwalifikujących się do refinansowania w danym okresie sprawozdawczym.

f) Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Grupa na koszt przyszłych świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) tworzy rezerwy. Rezerwy te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach długoterminowych. Rezerwa liczona jest na podstawie rotacji pracowników, czasu pozostałego do osiągnięcia wieku emerytalnego, aktualnego wynagrodzenia i oczekiwanego wzrostu wynagrodzeń. Następnie rezerwa ta jest dyskontowana do wartości bieżącej stopą wolną od ryzyka.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są w całości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach

Grupa Kapitałowa Harper Hygienics S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 01.01. – 31.12.2012

12/60

bieżącego okresu. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

g) Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów, przychodów nie będących przychodami podatkowymi oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania oraz w oparciu o straty lub ulgi podatkowe.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, obniża się je w odpowiednim zakresie.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w skonsolidowany kapitał własny (inne całkowite dochody w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych. W przypadku połączenia jednostek gospodarczych konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

h) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się w oparciu o ich historyczną cenę nabycia lub historyczny koszt wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

W pozycji tej ujęte zostały aktywa o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową według następujących stawek:

Budynki i budowle	2,5% - 5%
Środki transportu	20%
Urządzenia techniczne i maszyny	6% - 20%

Amortyzację składników rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są one dostępne do użytkowania.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności odpowiednich pozycji. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają ich wartość bilansową, obciążając pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności lub okres umowy, jeśli jest krótszy na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w zysku lub stracie okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy lub montażu.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Grupę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do końca okresu sprawozdawczego lub przyjęcia do używania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

i) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności Grupy Kapitałowej ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym ani w celach administracyjnych. Nieruchomości inwestycyjne, w momencie ich początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia / koszcie wytworzenia, a następnie pomniejszone są o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Posiadane nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą liniową według stawki 2,5%.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości do przeznaczonej działalności, w tym koszty finansowania zewnętrznego.

Jeśli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości tj. z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela i tym samym jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych a jej zamortyzowany koszt na dzień przeniesienia jest kosztem przyjmowanym do przyszłego ujmowania.

Wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości.

j) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić, a które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy Kapitałowej.

Wartości niematerialne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Oprogramowania	50%
Projekty graficzne	50%
Znaki towarowe	20%

Wartość wartości niematerialnych pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości.

k) Prawa wieczystego użytkowania gruntów

Prawa wieczystego użytkowania gruntów spełniają definicję leasingu operacyjnego.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w cenie nabycia i prezentuje w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego, prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenia się w wartości księgowej netto, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Prawa wieczystego użytkowania gruntów amortyzuje się metodą liniową przez okres 99 lat, czyli okres na jaki przyznane jest dane prawo.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów otrzymane na mocy decyzji administracyjnej ujmuje się wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

l) Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	Cena zakupu
Półprodukty i produkty w toku	Koszt wytworzenia
Produkty gotowe	Koszt wytworzenia
Towary	Cena zakupu

Rozchód zapasów odbywa się według metody średniej ważonej.

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące zapasy zalegające i nieprzydatne. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

m) Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, przy czym należności przeterminowane powyżej 360 dni obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

n) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach krótkoterminowych lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

o) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu wartości księgowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w okresie, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

p) Kapitały

Kapitałem akcyjnym Grupy jest kapitał akcyjny Jednostki dominującej.

Kapitał akcyjny Jednostki dominującej wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie z umową Spółki i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS) z uwzględnieniem korekty hiperinflacyjnej.

Zyski zatrzymane z lat ubiegłych wykazuje się w wartości skumulowanych zysków z lat ubiegłych niezadysponowanych przez właścicieli oraz skumulowanych zysków wynikających z przekształcenia do MSSF.

q) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych z Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

r) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

s) Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

t) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe służą przypisaniu przychodów i kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych i ujmowane są w wysokości poniesionej / uzyskanej lub oczekiwanej do poniesienia / uzyskania.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. W tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty w/w zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym przypada lub którego dotyczy rozliczana pozycja przychodów lub kosztów w wysokości przypadającej na dany okres sprawozdawczy.

u) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Grupa zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczającej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Grupa przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Grupa nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe

dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Grupę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa wyłącza z ksiąg zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Grupy są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Grupa używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczania pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Grupa formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną. Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Grupę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Grupa ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoko efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujemne się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujemne się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

v) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłnienie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Grupy, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Grupa wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Grupa kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek. Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

w) Leasing

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Grupę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści związane z posiadaniem i eksploatacją przedmiotu leasingu. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu, w tym umowy najmu i dzierżawy, traktowane są jako leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa traktowane są na równi z aktywami Grupy i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

Zysk / strata na leasingu zwrotnym dotyczące leasingu finansowego rozliczane są w czasie trwania umowy leasingu poprzez rozliczenia międzyokresowe.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone do zysku lub straty metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Polityka rachunkowości dotycząca prawa wieczystego użytkowania została opisana w punkcie k).

x) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i grupy do zbycia

Aktywa trwale klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

y) Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień

Grupa Kapitałowa Harper Hygienics S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 01.01. – 31.12.2012

21/60

ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określono w nocie nr 5.18.4.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Powyższą politykę stosuje się w odniesieniu do wszystkich płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych przyznanych po 7 listopada 2002 r., do których uprawnienia nabyto po 1 stycznia 2005 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto żadnych innych kwot z tytułu płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

W przypadku płatności rozliczanych metodą gotówkową regulowanych przez Akcjonariuszy na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wartość godziwą płatności odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień. Kwotę kapitału ujmuje się w bieżącej wartości godziwej ustalonej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

z) Raportowanie segmentów działalności.

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

5.2.5. Szacunki i osądy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdania finansowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Jednostki dominującej musi także podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Grupy. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacunkowych. Szacunki istotnie wpływające na wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dotyczą w szczególności:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących wartość aktywów,
- założeń przyjętych przy oszacowywaniu rezerwy na koszty dotyczące okresu sprawozdawczego.

Stosowana metodologia opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF i została przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły i jednolity w każdym okresie sprawozdawczym.

5.2.6. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym, zmiany zasad prezentacji oraz korekty błędów

W roku obrotowym 2012 nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ

na sytuację majątkowo-finansową i wynik finansowy Grupy. Zasady (polityki) rachunkowości są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011.

Począwszy od roku 2012 nastąpiła zmiana prezentacji „Zobowiązań handlowych i innych zobowiązań krótkoterminowych” oraz „Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiana prezentacji spowodowała konsolidację sald do pozycji „Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe”.

Dane porównywalne (za 2011 r.) w nocie 5.4.2 uległy przekształceniu w porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego rok 2011 z uwagi na korektę błędu prezentacyjnego.

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.

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Płatki:	82 197,4	95 250,8	30 951,5	24 509,0
Marki własne odbiorców	41 328,8	62 114,7		
Marki Cleanic, Ola	40 868,6	33 136,1		
Patyczki higieniczne:	50 303,0	44 398,9	14 618,8	9 023,1
Marki własne odbiorców	34 057,5	31 273,1		
Marki Cleanic, Ola	16 245,5	13 125,8		
Chusteczki:	94 015,8	81 756,5	22 193,5	19 270,1
Marki własne odbiorców	63 071,4	52 003,5		
Marki Cleanic, Ola	30 944,4	29 753,0		
Pozostałe:	7 075,9	7 309,2	2 181,4	1 250,3
Razem	233 592,1	228 715,4	69 945,2	54 052,5
Koszty sprzedaży			(31 220,3)	(26 340,4)
Koszty zarządu			(22 825,3)	(18 878,6)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			381,8	257,5
Przychody i koszty finansowe, netto			(7 484,8)	(10 595,4)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			8 796,6	(1 504,4)
Podatek dochodowy			(542,1)	1 562,7
Zysk (strata) netto po opodatkowaniu			8 254,5	58,3

W roku obrotowym 2012 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

5.3.3. Amortyzacja segmentów

Osoby decyzyjne w Grupie monitorują amortyzację rzeczowych aktywów trwałych alokując ją do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich udział w produkcji.

	Amortyzacja segmentów	
	31.12.2012	31.12.2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Płatki	3 091,4	3 030,9
Patyczki higieniczne	914,0	860,1
Chusteczki	453,5	453,5
Pozostałe	110,1	99,3
Razem amortyzacja segmentów	4 569,0	4 443,8
Amortyzacja niealokowana	2 511,5	2 050,3
Razem amortyzacja	7 080,5	6 494,1

5.3.4. Aktywa segmentów

Dla celów monitorowania wyników osiąganych 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.

	Aktywa segmentów	
	31.12.2012	31.12.2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Płatki:	22 368,9	25 460,4
Patyczki:	9 794,3	7 685,9
Chusteczki:	2 970,0	3 423,4
Pozostałe:	1 128,8	1 264,0
Razem aktywa trwałe segmentów	36 262,0	37 833,7
Aktywa trwałe niealokowane	52 304,2	36 324,5
Razem aktywa trwałe skonsolidowane	88 566,2	74 158,2

Dominująca część aktywów trwałych zlokalizowana jest w Polsce.

Aktywa trwałe niealokowane zawierają rzeczowe aktywa trwałe w trakcie realizacji. Zgodnie z przyjętymi zasadami aktywa w trakcie realizacji nie są alokowane na poszczególne segmenty.

Nakłady na aktywa trwałe poniesione w trakcie 2012 roku dotyczą głównie segmentu „Chusteczki”.

5.3.5. Informacje geograficzne

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

5.3.5.1 Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

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

Struktura geograficzna	Rok 2012	Rok 2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	153 077,4	142 053,4
Sprzedaż zagraniczna – Rosja	28 784,6	34 183,1
Sprzedaż zagraniczna – Ukraina	10 293,5	9 746,8
Sprzedaż zagraniczna – Niemcy	6 544,9	4 387,5
Sprzedaż zagraniczna – Wielka Brytania	5 009,7	4 025,5
Sprzedaż zagraniczna – Białoruś	4 464,3	3 754,7
Sprzedaż zagraniczna – Rumunia	2 825,9	4 633,9
Sprzedaż zagraniczna – Słowacja	2 420,6	3 330,7
Sprzedaż zagraniczna – Pozostała	20 171,2	22 599,8
Razem	233 592,1	228 715,4

5.3.5.2 Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

Struktura geograficzna	Rok 2012	Rok 2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa trwałe w Polsce	84 833,2	70 967,2
Aktywa trwałe w Rosji	3 733,0	3 191,1

5.3.6. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Grupy Kapitałowej ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z sieciami (super i hipermarkety, sieci drogerii) stanowiące w 2012 roku około 95% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (około 5%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej znaczący udział stanowią przychody realizowane ze współpracy z największym klientem Grupy Kapitałowej, które w roku 2012 uległy wzrostowi z 30,6% w 2011 r. do 32,9% w 2012 r. w ogólnej kwocie przychodów. Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

Klient (tys. PLN)	Kraj	Rok 2012		Rok 2011	
		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	76 813,9	32,9%	69 913,0	30,6%
Pozostali klienci		156 778,2	67,1%	158 802,4	69,4%
Razem		233 592,1	100,0%	228 715,4	100,0%

Struktura geograficzna	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	153 077,4	142 053,4
<i>Największy klient</i>	76 813,9	69 913,0
<i>Największy klient - udział (%)</i>	50,1%	49,2%
Sprzedaż zagraniczna	80 514,7	86 662,0
Razem	233 592,1	228 715,4

Segment	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 dane przekształcone (tys. PLN)
Płatki	82 197,4	95 250,8
<i>Największy klient</i>	13 478,7	17 251,9
<i>Największy klient - udział (%)</i>	16,4%	18,1%
Patyczki higieniczne	50 303,0	44 398,9
<i>Największy klient</i>	7 428,5	6 698,5
<i>Największy klient - udział (%)</i>	14,8%	15,1%
Chusteczki	94 015,8	81 756,5
<i>Największy klient</i>	56 387,3	36 326,8
<i>Korekta prezentacyjna</i>	-	9 879,5
<i>Największy klient po korekcie</i>	56 387,3	46 206,3
<i>Największy klient - udział (%)</i>	60,0%	44,4%
<i>Korekta</i>	-	12,1%
<i>Największy klient - udział (%) po korekcie</i>	60,0%	56,5%
Pozostałe	7 075,9	7 309,2
Razem	233 592,1	228 715,4

Wartość przychodów w roku 2012 i 2011 od każdego z pozostałych głównych klientów Grupy nie przekraczała 10% łącznych przychodów Grupy Kapitałowej.

Dane porównywalne za rok 2011 uległy przekształceniu w porównaniu do sprawozdania za 2011 rok z uwagi na korektę błędu prezentacyjnego.

5.4. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

5.4.1. Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

Przychody	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	232 462,9	224 693,3
Przychody ze sprzedaży półproduktów	(3,4)	1 123,9
Przychody ze sprzedaży materiałów	710,4	2 209,1
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	422,2	689,1
Razem	233 592,1	228 715,4

5.4.2. Koszty operacyjne

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Koszty wg rodzaju:		
a) amortyzacja	7 080,5	6 494,1
b) zużycie materiałów i energii	146 832,2	153 424,8
c) usługi obce	31 043,3	22 961,3
d) podatki i opłaty	1 096,5	954,5
e) wynagrodzenia	34 640,6	29 135,9
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 865,6	6 598,7
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 954,8	3 084,0
Razem	231 513,5	222 653,3
- zmiana stanu zapasów i obroty wewnętrzne	(13 821,0)	(2 771,4)
- koszty sprzedaży	(31 220,3)	(26 340,4)
- koszty zarządu	(22 825,3)	(18 878,6)
Koszt własny sprzedaży:	163 646,9	174 662,9

5.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:	172,6	22,2
- <i>cena sprzedaży</i>	416,6	142,5
- <i>wartość księgowa netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych</i>	(244,0)	(120,3)
Pozostała sprzedaż poza działalnością podstawową	154,5	87,7
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	773,4	158,0
- <i>odpisy aktualizujące należności</i>	-	16,2
- <i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	25,3	141,8
- <i>odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne</i>	748,1	-
Dotacje publiczne i dofinansowania:	1 653,2	1 571,0
- <i>amortyzacja dofinansowanych rzeczowych aktywów trwałych</i>	12,4	11,2
- <i>dotacje do wynagrodzeń i narzutów ZUS</i>	1 640,8	1 559,8
Rozliczany w czasie zysk na leasingu zwrotnym	9,3	65,2
Otrzymane / należne odszkodowania ubezpieczeniowe	12,2	79,0
Rozliczenie niedoborów i szkód – różnice inwentaryzacyjne	181,0	592,1
Odszkodowanie za zniszczenie towaru	392,7	-
Spisane zobowiązania	113,8	-
Inne pozycje	94,8	175,1
Razem	3 557,5	2 750,3

5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Utworzenie odpisów aktualizujących:	1 677,6	-
- odpisy aktualizujące zapasy	273,2	-
- odpisy aktualizujące należności	1 318,6	-
- odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	85,8	-
Rozliczana w czasie (strata) na leasingu zwrotnym	1,6	11,3
Darowizny	3,9	4,5
Utylizacja materiałów oraz rozliczenie niedoborów	1 003,4	1 668,3
Koszty kar i grzywien	418,7	467,6
Inne pozycje	70,5	341,1
Razem	3 175,7	2 492,8

5.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:	352,9	39,3
- pozostałe odsetki	352,9	39,3
Różnice kursowe	206,2	-
Razem	559,1	39,3

5.8. KOSZTY FINANSOWE

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:	6 642,6	8 473,7
- odsetki od kredytów	4 602,9	6 683,8
- odsetki od leasingu finansowego	723,9	683,2
- pozostałe odsetki	1 315,8	1 106,7
Różnice kursowe	1 034,1	1 812,8
Inne koszty finansowe	367,2	348,2
Razem	8 043,9	10 634,7

5.9. PODATEK DOCHODOWY

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	(11,0)	-
Podatek dochodowy odroczony:	(531,1)	1 585,0
- zmiana stanu aktywa	(78,0)	2 249,0
- zmiana stanu zobowiązania	(447,5)	(654,0)
- zmiana stanu zobowiązania - korekta	(5,6)	(10,0)
Korekta podatku za rok ubiegły	-	(22,3)
Razem	(542,1)	1 562,7

Podatek dochodowy bieżący

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	3 540,8	4 348,3
Zobowiązanie podatkowe za rok bieżący	(11,0)	-
Korekty podatku za lata ubiegłe	-	(22,3)
Podatek zapłacony / (zwrócony) w bieżącym okresie	(1 961,1)	872,8
Podatek przeksięgowany na zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	(572,0)	(1 658,0)
Stan na koniec okresu	996,7	3 540,8

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej:

	Stawka podatku	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Jednostka dominująca	19%	(11,0)	-
Spółki zależne:			
- Harper Hygienics Rus OOO	24%	-	-
- Harper Produktion OOO	24%	-	-
Razem		(11,0)	0,0

Jednostka dominująca podlega polskim przepisom podatkowym. Jednostki zależne Harper Hygienics Rus oraz Harper Produktion podlegają przepisom podatkowym obowiązującym w Federacji Rosyjskiej. W zakresie regulacji dotyczących możliwości odliczenia strat podatkowych w Federacji Rosyjskiej, straty mogą być rozliczone w ciągu 10 lat podatkowych następujących bezpośrednio po okresie podatkowym, za który strata podatkowa została poniesiona.

Efektywna stopa podatkowa:

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zysk/(strata) brutto	8 796,6	(1 504,4)
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	(1 671,4)	285,8
Efekt podatkowy kosztów programów motywacyjnych - niebędących kosztem uzyskania przychodu	10,5	-
Efekt podatkowy kosztów amortyzacji znaków towarowych – amortyzacja podatkowa	1 532,7	1 532,7
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu, netto	(413,9)	(255,8)
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	(542,1)	1 562,7
Efektywna stawka podatku dochodowego	6,2%	103,9%

Podatek dochodowy odroczony

Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	5 273,8	3 024,8
Zwiększenie / (zmniejszenie)	(78,0)	2 249,0
Stan na koniec okresu	5 195,8	5 273,8

Zmiana stanu zobowiązania z tyt. podatku odroczonego

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	4 583,1	3 929,1
Zwiększenie	447,5	654,0
Stan na koniec okresu	5 030,6	4 583,1

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	619,9	117,8	718,5	136,5
Zarachowane rabaty i bonusy dla klientów	9 227,8	1 753,3	4 243,7	806,3
Zarachowany koszt usług audytorskich	63,0	12,0	73,0	13,9
Zarachowany koszt usług doradczych	470,3	89,4	-	-
Zarachowany koszt usług transportowych	169,6	32,2	455,4	86,5
Zarachowany koszt mediów	45,0	8,6	39,5	7,5
Zarachowany koszt wynagrodzeń	3 081,6	585,5	1 235,0	234,7
Zarachowany koszt rozliczeń ZFŚS	90,1	17,1	60,0	11,4
Zarachowany koszt rezerwy emerytalnej	73,5	14,0	61,1	11,6
Składki ZUS przypadające do zapłaty w następnym okresie	452,5	86,0	379,5	72,1
Zysk na leasingu zwrotnym rozliczany w czasie	-	-	7,7	1,5
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 717,5	326,3	1 579,0	300,0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	281,8	53,5	33,7	6,4
Straty podatkowe poniesione	8 540,9	1 622,8	17 081,6	3 245,5
Pozostałe pozycje	2 512,1	477,3	1 789,2	339,9
Razem		5 195,8		5 273,8

Nierozliczone straty podatkowe	kwota	data wygaśnięcia
31.12.2010	2 504,3	2015 rok
31.12.2011	6 036,6	2016 rok

Według oceny Zarządu Jednostki dominującej przyszłe przychody podatkowe pozwolą na wykorzystanie strat podatkowych z tytułu których utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Leasing finansowy - podatkowo operacyjny	12 801,1	2 432,2	12 232,1	2 324,1
Naliczone odsetki od należności	30,4	5,8	35,8	6,8
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 854,9	352,4	1 236,3	234,9
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	10 448,8	1 985,3	9 144,7	1 737,5
Naliczone dotacje do wynagrodzeń z PFRON	253,6	48,2	240,0	45,6
Pozostałe pozycje	1 087,9	206,7	1 232,6	234,2
Razem		5 030,6		4 583,1

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 zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazuje się następujące kwoty:

Pozycje wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym po dokonaniu kompensaty aktywa z zob. z tyt. podatku odroczonego	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	165,2	690,7
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	-	-

5.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Budynki i budowle	12 436,7	12 888,0
Maszyny i urządzenia	38 952,9	40 901,8
Środki transportu	4 203,0	2 517,4
Wyposażenie	712,9	1 007,8
Środki trwałe w budowie	14 396,2	3 629,6
Zaliczki na środki trwałe w budowie	5 237,6	676,9
Razem	75 939,3	61 621,5

Środki trwałe w budowie

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Budynki i budowle	459,8	62,4
Maszyny i urządzenia	13 936,4	3 567,2
Razem	14 396,2	3 629,6

Dodatkowe informacje

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Wartość netto przedmiotów w leasingu finansowym	23 107,3	22 085,7
- maszyny i urządzenia	19 058,3	19 748,5
- środki transportu	4 049,0	2 337,2
Koszty przeglądów rzeczowych aktywów trwałych, w tym koszt zużytych części zamiennych	1 656,6	1 431,0
Koszty leasingu operacyjnego (najem i dzierżawa)	-	661,1

Informacja dotycząca zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych Grupy Kapitałowej ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów bankowych została

przedstawiona w nocie 5.20. Ponadto ustanowiono zabezpieczenia na składnikach rzeczowych aktywów trwałych będących przedmiotami zawartych umów leasingowych.

Poza wyżej wymienionymi obciążeniami (ograniczeniami) nie występują żadne inne ograniczenia i/lub obciążenia na majątku Grupy.

W roku 2012 nie dokonano zmian stawek amortyzacyjnych oraz okresów ekonomicznej przydatności składników rzeczowych aktywów trwałych.

W roku 2012 Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 85,8 tys. zł.

W ciągu 2012 roku miały miejsce inwestycje, których czas realizacji jest na tyle długi, iż uzasadnione jest kapitalizowanie kosztów odsetkowych związanych z finansowaniem inwestycji. Kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych w budowie wynosi 561,1 tys. zł.

Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego za 2012 rok wyniosła 7,46%. W 2011 r. Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Rok 2012	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wypożyczenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość początkowa							
Stan na początek okresu	16 385,9	74 046,9	4 030,3	2 287,8	3 849,3	676,9	101 277,1
Nabycia	-	49,0	282,0	3,7	11 751,6	5 237,6	17 323,9
Kapitalizacja odsetek	-	-	-	-	561,1	-	561,1
Przejęcie w leasing finansowy	-	1 637,4	2 572,3	-	-	-	4 209,7
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	-	1 434,1	22,7	-	(1 456,8)	-	0,0
Zmniejszenia	-	-	(450,0)	(64,5)	(3,5)	(676,9)	(1 194,9)
Stan na koniec okresu	16 385,9	77 167,4	6 457,3	2 227,0	14 701,7	5 237,6	122 176,9
Umorzenie							
Stan na początek okresu	3 497,9	33 145,1	1 512,9	1 280,0	-	-	39 435,9
Amortyzacja	451,3	5 069,4	947,4	234,1	-	-	6 702,2
Zmniejszenia	-	-	(206,0)	-	-	-	(206,0)
Stan na koniec okresu	3 949,2	38 214,5	2 254,3	1 514,1	-	-	45 932,1
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	-	-	-	-	219,7	-	219,7
Zwiększenia	-	-	-	-	85,8	-	85,8
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	305,5	-	305,5
Wartość netto							
Stan na początek okresu	12 888,0	40 901,8	2 517,4	1 007,8	3 629,6	676,9	61 621,5
Stan na koniec okresu	12 436,7	38 952,9	4 203,0	712,9	14 396,2	5 237,6	75 939,3

Rok 2011	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wypożyczenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość początkowa							
Stan na początek okresu	15 923,4	69 724,7	3 899,5	2 058,3	4 105,90	-	95 711,80
Nabycia	-	14,6	-	41,5	2 889,7	676,9	3 622,7
Przejęcie w leasing finansowy	-	1 985,6	450,1	-	-	-	2 435,7
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	462,5	2 327,4	-	188	(2 977,9)	-	-
Zmniejszenia	-	(5,4)	(319,3)	-	-	-	(324,7)
Przesunięcia na wieczyste użytkowanie gruntów	-	-	-	-	(168,4)	-	(168,4)
Stan na koniec okresu	16 385,9	74 046,9	4 030,3	2 287,8	3 849,3	676,9	101 277,1
Umorzenie							
Stan na początek okresu	3 049,9	28 270,8	1 123,2	1 080,2	-	-	33 524,1
Amortyzacja	448	4 879,7	588,7	199,8	-	-	6 116,2
Zmniejszenia	-	(5,4)	(199,0)	-	-	-	(204,4)
Stan na koniec okresu	3 497,9	33 145,1	1 512,9	1 280,0	-	-	39 435,9
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	-	-	-	-	219,7	-	219,7
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	219,7	-	219,7
Wartość netto							
Stan na początek okresu	12 873,5	41 453,9	2 776,3	978,1	3 886,2	-	61 968,0
Stan na koniec okresu	12 888,0	40 901,8	2 517,4	1 007,8	3 629,6	676,9	61 621,5

5.10.1. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Wartość początkowa		
Stan na początek okresu	3 758,8	3 758,8
Stan na koniec okresu	3 758,8	3 758,8
Umorzenie		
Stan na początek okresu	94,0	-
Amortyzacja	94,0	94,0
Stan na koniec okresu	188,0	94,0
Odpisy aktualizujące		
Stan na początek okresu	748,1	842,1
Zmniejszenia	748,1	94,0
Stan na koniec okresu	-	748,1
Wartość netto		
Stan na początek okresu	2 916,7	2 916,7
Stan na koniec okresu	3 570,8	2 916,7

Grupa Kapitałowa jest w posiadaniu inwestycji w nieruchomość położoną w Jarcewie (własność spółki Harper Produktion OOO). Na dzień 31 grudnia 2009 roku nieruchomość była ujmowana w rzeczowych aktywach trwałych i objęta odpisem aktualizującym. W 2010 roku Spółka rozpoczęła jej wynajem stronom trzecim na podstawie umowy najmu. W związku z tym dokonano przeklasyfikowania w/w nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych oraz dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego w wysokości 2 916,7 tys. PLN. W kwietniu 2012 r. podpisany został nowy aneks do umowy wynajmu dotyczący wspomnianej nieruchomości w Jarcewie, zgodnie z którym stawki za wynajem uległy zwiększeniu. W związku z tym faktem, Jednostka dominująca dokonała analizy zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z nowo ustalonych stawek opłat za wynajem. Uzyskana w ten sposób wycena nieruchomości wskazała na potrzebę rozwiązania części utworzonego wcześniej odpisu aktualizującego w kwocie będącej równowartością 748,1 tys. PLN. Za rok 2012 przychody z tytułu wynajmu nieruchomości w Jarcewie wynoszą 648,5 tys. PLN.

W roku 2012 naliczono amortyzację w wysokości 94 tys. PLN.

Grupa ocenia, iż wartość godziwa w/w nieruchomości inwestycyjnej nie odbiega od wartości bilansowej.

5.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Licencje na oprogramowanie użytkowe	815,2	377,2
Pozostałe wartości niematerialne	100,6	139,2
Wartości niematerialne w trakcie realizacji - licencje i oprogramowanie dotyczące wdrożenia	1 435,4	1 804,4
Razem	2 351,2	2 320,8

Rok 2012	Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN)	Inne wartości niematerialne (tys. PLN)	Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość początkowa				
Stan na początek okresu	1 432,7	598,7	1 804,4	3 835,8
Nabycia	32,7	4,5	208,7	245,9
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	577,7	-	(577,7)	-
Stan na koniec okresu	2 043,1	603,2	1 435,4	4 081,7
Umorzenie				
Stan na początek okresu	1 011,1	459,5	-	1 470,6
Amortyzacja	172,4	43,1		215,5
Stan na koniec okresu	1 183,5	502,6	-	1 686,1
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	44,4	-	-	44,4
Stan na koniec okresu	44,4	-	-	44,4
Wartość netto				
Stan na początek okresu	377,2	139,2	1 804,4	2 320,8
Stan na koniec okresu	815,2	100,6	1 435,4	2 351,2

Rok 2011	Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN)	Inne wartości niematerialne (tys. PLN)	Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość początkowa				
Stan na początek okresu	1 072,4	582,5	1 479,5	3 134,4
Nabycia	43,9	16,2	641,3	701,4
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	316,4	-	(316,4)	-
Stan na koniec okresu	1 432,7	598,7	1 804,4	3 835,8
Umorzenie				
Stan na początek okresu	828,8	417,1	-	1 245,9
Amortyzacja	182,3	42,4	-	224,7
Stan na koniec okresu	1 011,1	459,5	-	1 470,6
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	44,4	-	-	44,4
Stan na koniec okresu	44,4	-	-	44,4
Wartość netto				
Stan na początek okresu	199,2	165,4	1 479,5	1 844,1
Stan na koniec okresu	377,2	139,2	1 804,4	2 320,8

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził analizę występowania przesłanek utraty wartości składników wartości niematerialnych i nie zidentyfikował żadnych przesłanek świadczących o występowaniu utraty wartości wyżej wymienionych pozycji.

5.12. WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 539,7	6 608,5
Razem	6 539,7	6 608,5

Grunty w użytkowaniu wieczystym traktowane są jako leasing operacyjny.

Informacja dotycząca zabezpieczeń na wieczystym użytkowaniu gruntów Grupy ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Grupę Kapitałową kredytów bankowych została przedstawiona w notcie 5.20.

5.13. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
Harper Hygienics Rus OOO	Rosja	100	100	Działalność marketingowa
Harper Produktion OOO	Rosja	100	100	Działalność usługowa

Wyżej wymienione jednostki wchodzą w skład Grupy Kapitałowej. Jednostki te podlegają konsolidacji metodą pełną.

5.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Rozliczenia krótkoterminowe	1 804,8	1 106,1
- opłacone z góry składki ubezpieczeniowe	231,3	229,8
- opłaty przygotowawcze - leasing	59,6	11,5
- projekty graficzne	800,9	266,0
- pozostałe pozycje	713,0	598,8
Razem	1 804,8	1 106,1

5.15. ZAPASY

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Produkty higieniczno-kosmetyczne	6 884,4	9 761,2
Produkcja w toku i półprodukty	925,1	5 133,5
Materiały i surowce	11 854,8	9 303,8
Towary	139,8	-
Razem	19 804,1	24 198,5

Informacja dotycząca zabezpieczeń na zapasach Grupy ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych została przedstawiona w nocie 5.20. Nie występują żadne inne ograniczenia i/lub obciążenia na majątku Grupy niż wskazane w nocie 5.20.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	33,9	175,7
Odpisy utworzone	273,2	407,5
Odpisy rozwiązane	(25,3)	(549,3)
Stan na koniec okresu	281,8	33,9

5.16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Należności od pozostałych jednostek	41 346,3	39 036,7
- <i>należności handlowe</i>	40 243,9	36 778,0
- <i>należności z tytułu podatków i obciążeń publicznych</i>	650,4	1 989,0
- <i>należności pozostałe</i>	452,0	269,7
Razem	41 346,3	39 036,7

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności:

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	763,8	780,0
Odpisy utworzone	1 318,6	-
Odpisy rozwiązane	-	(16,2)
Stan na koniec okresu	2 082,4	763,8

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na 31.12.2012 roku

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności handlowe bieżące, z tego :	35 247,7	-	35 247,7
od pozostałych jednostek	35 247,7	-	35 247,7
Należności handlowe przeterminowane, z tego :	7 078,6	2 082,4	4 996,2
od pozostałych jednostek	7 078,6	2 082,4	4 996,2
<i>do 90 dni</i>	4 984,8	221,4	4 763,4
<i>90-180</i>	19,7	-	19,7
<i>180-360</i>	119,4	-	119,4
<i>powyżej 360</i>	1 954,7	1 861,0	93,7
Razem	42 326,3	2 082,4	40 243,9

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży produktów, towarów i usług wynosi 45 dni. Grupa nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności w wypadku, gdy w oparciu o analizę prawną i finansową kontrahenta istnieje możliwość ich odzyskania.

Wykazane salda należności obejmują 15,5 mln PLN należności od 5 największych odbiorców Grupy. Należności od klienta mającego największe saldo należności wynoszą 6,6 mln PLN. Nie ma innych klientów, od których należności przekroczyłyby 5% ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobarczonych ryzykiem utraty wartości:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
91 -180 dni	19,7	361,8
181-360 dni	119,4	533,8
Powyżej 360 dni	93,7	-
Razem	232,8	895,6

Na koniec roku 2012 Grupa posiadała należności przeterminowane powyżej 180 dni w kwocie 213,1 tys. PLN. Łączna wartość przeterminowanych należności nie przekracza 5 % całości należności.

Grupa rozszerza współpracę z sieciami handlowymi, także poza granice Polski. Klienci ci centralizują obsługę dokumentową i finansową, często w osobnych podmiotach prawnych czy krajach.

W konsekwencji czas i procesy weryfikacji brakujących faktur sprzedaży, uzyskiwania duplikatów czy wyjaśniania niezgodności dokumentowych pomiędzy halami sklepowymi, centralną obsługą dokumentów sieci a producentami wydłuża się wpływając na strukturę wiekową należności producentów. Od 2011 roku Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe.

Grupa jest stroną umowy o świadczenie usług faktoringowych bez regresu, polegającą na finansowaniu krótkoterminowych należności przed terminem ich wymagalności. Umowa obejmuje należności handlowe, przysługujące Jednostce dominującej od jednego z największych klientów.

5.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	28 116,8	7 145,1
Razem	28 116,8	7 145,1

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy Kapitałowej na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. W stosunku do wykazanych wielkości nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

5.18. KAPITAŁY

5.18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jednostki dominującej:

	31.12.2012	31.12.2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Liczba akcji	63 670 000	51 170 000
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	0,01	0,01
Kapitał podstawowy zarejestrowany	636,7	511,7
Korekta hiperinflacyjna	908,9	908,9
Kapitał podstawowy	1 545,6	1 420,6

Dnia 11 maja 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej z kwoty 511 700 złotych do kwoty 636 700 złotych, czyli o kwotę 125 000 zł, w drodze emisji 12.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W dniu 16 maja 2012 roku Zarząd Jednostki dominującej otrzymał zawiadomienie od Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmianie ogólnej liczby głosów w w/w jednostce przysługujących Quercus Parasolowy SFIO. Zgodnie z przekazaną informacją, w wyniku objęcia przez Quercus Parasolowy SFIO akcji Spółki serii D jego udział przekroczył 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed objęciem akcji Quercus Parasolowy SFIO posiadał 50 850 akcji Spółki (co stanowiło 0,08 % kapitału zakładowego Jednostki dominującej). Po zmianie, na dzień 15 maja 2012 r. Quercus Parasolowy SFIO posiadał 5 750 850 akcji Jednostki dominującej (co stanowiło 9,03% kapitału zakładowego).

Równocześnie Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomił o zmianie ogólnej liczby głosów w Jednostce dominującej przysługujących wspólnie Quercus Parasolowy SFIO, Quercus Absolute Return FIZ oraz Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ (Fundusze).

W wyniku objęcia akcji Jednostki dominującej serii „D” udział Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przekroczył 10 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed zmianą Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadał 152 867 akcji Jednostki dominującej (co stanowiło 0,24 % kapitału zakładowego Spółki).

Po zmianie, na dzień 15 maja 2012 r. Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. łącznie posiadał 8 152 867 (słownie: osiem milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt siedem) akcji Spółki (co stanowiło 12,80% kapitału zakładowego Spółki).

Struktura akcyjna na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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	59,95	38 170 000	59,95
Quercus TFI S.A.	zwykłe	8 152 867	12,80	8 152 867	12,80
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	zwykłe	3 514 188	5,52	3 514 188	5,52
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	13 832 945	21,73	13 832 945	21,73
Ogółem		63 670 000	100,00	63 670 000	100,00

Struktura akcyjna na dzień 31 grudnia 2011 roku:

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	74,6	38 170 000	74,6
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	zwykłe	2 569 473	5,0	2 569 473	5,0
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	10 430 527	20,4	10 430 527	20,4
Ogółem		51 170 000	100,00	51 170 000	100,00

5.18.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Kapitał zapasowy	27 690,9	4 847,8

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane decyzją akcjonariuszy. Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

W pierwszym półroczu 2012 roku Jednostka dominująca wprowadziła do obrotu giełdowego na Głównym rynku GPW 12 500 000 akcji zwykłych serii „D” o wartości nominalnej 0,01 zł każda (patrz pkt.5.18.1). W związku z tym Grupa poniosła wydatki o charakterze jednorazowym w wysokości 781,9 tys. zł. Rozliczenie tych kosztów nastąpiło poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Ostatecznie wpływy z emisji akcji zwykłych netto wyniosły 22 968,1 tys. zł

5.18.3. Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Kapitał zapasowy z wyceny programów motywacyjnych	3 400,9	3 345,9

Koszty wynagrodzeń dotyczące programów motywacyjnych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Koszty wynagrodzeń	55,0	-

Grupa w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonuje ujawnienia i wyceny planu wynagrodzeń dla kierownictwa najwyższego szczebla i ważniejszych pracowników zatrudnionych w Grupie.

Koszt wynagrodzeń ujęty w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2012 r.:

W roku 2012 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło program motywacyjny dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. Program motywacyjny został wprowadzony na okres 4 lat obrotowych Grupy, począwszy od 2012 r. Zgodnie z Uchwałą o Programie warranty mają zostać uruchomione w czterech transzach.

Koszt wynagrodzeń dotyczących programu 2012-2015 i zwiększenie kapitałów za okres sprawozdawczy wyniósł 55,0 tys. zł.

Uczestnikom Programu przyznano prawa do 2 132 080 warrantów w oparciu o następujące zasady:

- warunkiem przyznania każdej transzy jest osiągnięcie założonego wskaźnika EPS oraz pozostawanie w stosunku zatrudnienie w dowolnym dniu roku, którego transza dotyczy,
- w zależności od poziomu realizacji założonego wskaźnika EPS, uczestnicy otrzymają Uprawnienie do objęcia warrantów w wymiarze określonym w Uchwale NWZ.

Do wyceny użyto modelu opartego na metodzie Monte-Carlo. Za moment rozpoczęcia Programu (grant date) przyjęto datę 5 listopada 2012 r. Za okresy nabywania uprawnień kolejnych transz przyjęto odpowiednio 30 czerwca 2013 r., 30 czerwca 2014 r., 30 czerwca 2015 r., 30 czerwca 2016 r.

Za cenę wejściową akcji do modelu wyceny przyjęto wartość 1,96 zł/akcja tj. kurs akcji Grupy na datę przyznania tj. 5 listopada 2012 r. Cenę wykonania przyjęto w wartości 1,90 zł/akcja. Jako średni okres trwania życia opcji przyjęto 4,23 roku. Przyjęto założenie, że wypłata dywidendy nie nastąpi w okresie trwania Programu. Zmienność oczekiwaną akcji Harper Hygienics S.A. obliczono na podstawie historycznej zmienności tych akcji otrzymując wartość 48%. Wartość godziwa Programu na datę przyznania wynosi 975,0 tys. zł.

5.18.4. Zyski zatrzymane

Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich przedstawia się następująco:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Pozostałe zyski zatrzymane	7 309,0	7 250,7
Zysk bieżącego okresu	8 254,5	58,3
Zyski zatrzymane	15 563,5	7 309,0

Zarząd Jednostki dominującej zaproponował przeniesienie wypracowanego zysku za rok na kapitał zapasowy.

5.19. REZERWY

Zmiany rezerw w 2012 roku:

	Odprawy emerytalne (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na początek okresu	60,9	60,9
Zwiększenie	12,6	-
Stan na koniec okresu	73,5	60,9

Rezerwa emerytalno-rentowa za rok 2012 została oszacowana przez aktuarusza. Do wyliczenia rezerw ustalono założenia dotyczące śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy, rotacji, wieku emerytalnego, pracowników zatrudnionych na czas określony, pracowników w okresie wypowiedzenia, stopy dyskontowej, stopy wzrostu wynagrodzeń w Spółce.

Rezerwa na odprawy emerytalne dla każdego z pracowników została policzona indywidualnie na podstawie danych dotyczących jego wieku, płci, stażu pracy w Grupie oraz wysokości podstawy do naliczania odprawy emerytalnej na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwa na odprawy rentowe dla każdego z pracowników została policzona, jako wartość obecna (na koniec okresu sprawozdawczego) przyszłej odprawy rentowej w części, do której pracownik nabył prawo z tytułu swojej dotychczasowej pracy w Grupie, z uwzględnieniem wzrostu wynagrodzeń w czasie oraz prawdopodobieństwa otrzymania odprawy rentowej w kolejnych latach.

Kalkulacja rezerwy emerytalno-rentowej na koniec okresu sprawozdawczego 31 grudnia 2012 r. dla stopy dyskontowej na poziomie 4% wynosi 73,5 tys. zł.

5.20. KREDYTY OTRZYMANE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Kredyt bankowy – BZ WBK – PLN	56 142,9	61 285,8
Kredyt bankowy – BZ WBK – EUR	2 287,6	4 675,8
Kredyt bankowy obrotowy – BZ WBK - PLN	5 786,4	6 263,5
Razem	64 216,9	72 225,1

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów:

	31.12.2012	31.12.2011
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	12 871,9	13 505,1
- raty kapitałowe	7 085,5	7 241,6
- kredyt w rachunku bieżącym	5 786,4	6 263,5
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	51 345,0	58 720,0
- od roku do 3 lat	51 345,0	58 720,0
- powyżej 3 lat	-	-
Razem	64 216,9	72 225,1

Kredyty bankowe 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 31 grudnia 2012 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu NBP na koniec okresu. Płatności odsetek wynikające z instrumentów finansowych, naliczane według zmiennej stopy procentowej, zostały wyliczone w oparciu o stopę procentową ustaloną w ostatnim okresie odsetkowym obowiązującym przed dniem 31 grudnia 2012 r. Zobowiązania finansowe, które mogą zostać spłacone w dowolnym terminie zależnie wyłącznie od woli Grupy Kapitałowej, są wykazywane jako krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od oczekiwanego terminu spłaty. Długoterminowe saldo jest przypisane do okresu wynikającego z ostatecznego terminu wymagalności określonego w umowie.

Podstawowe informacje nt. kredytów zaciągniętych przez Grupę Kapitałową wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Umowny termin spłaty	Kwota umowna kredytu	Aktualne zadłużenie w PLN	Warunki spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
BZ WBK SA	05.2009	15.05.2014	30 000 tys. PLN	5 142,9	10 równych rat od 30.06.2009	WIBOR 6M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 45 000 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Mińsku Mazowieckim, przy ul. Gen. K. Sosnkowskiego 34 oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń, 2. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 3. weksel in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową, 4. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (na przedsiębiorstwie) na zabezpieczenie kredytu, 5. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 6. zastaw rejestrowy na akcjach Jednostki dominującej, 7. umowa o ustanowieniu blokady papierów wartościowych i środków pieniężnych pomiędzy CECH a BZ WBK przy udziale Domu Maklerskiego BZ WBK
BZ WBK SA	05.2009	15.05.2014	51 000 tys. PLN	51 000,0	jednorazowo w dacie spłaty	WIBOR 6M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 99 000 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń, 2. hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 22 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związanym z tym użytkowaniem wieczystym prawem własności budynków i urządzeń, 3. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 4. weksel in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową, 5. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (na przedsiębiorstwie) na zabezpieczenie kredytu, 6. gwarancja korporacyjna udzielona przez CECH do wysokości 135 000 tys. PLN na zabezpieczenie kredytu, 7. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 8. zastaw rejestrowy na akcjach Jednostki dominującej, 9. umowa o ustanowieniu blokady papierów wartościowych i środków pieniężnych pomiędzy CECH a BZ WBK przy udziale Domu Maklerskiego BZ WBK
BZ WBK SA	05.2009	15.05.2014	2 800 tys. EUR	2 287,6	10 równych rat od 30.06.2009	EURIBOR 6M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 4 200 tys. EUR na prawie użytkowania wieczystego gruntów, 2. cesja prawa z polis ubezpieczeniowych spółki, 3. weksel in blanco, 4. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (na przedsiębiorstwie) na zabezpieczenie kredytu, 5. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 6. zastaw rejestrowy na akcjach Jednostki dominującej, 7. umowa o ustanowieniu blokady papierów wartościowych i środków pieniężnych pomiędzy CECH a BZ WBK przy udziale Domu Maklerskiego BZ WBK
BZ WBK SA	05.2009 z ostatnim aneksem odnawiającym z 29.11.2012 r.	30.11.2013	16 000 tys. PLN	5 786,4	1 rok od zawarcia aneksu do umowy	WIBOR 1M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 36 000 tys. PLN zł na prawie użytkowania wieczystego oraz na związanym z tym prawem własności budynków i urządzeń, 2. hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 21 000 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związanym z tym użytkowaniem wieczystym prawem własności budynków i urządzeń, 3. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 4. weksel in blanco Spółki, 5. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (na przedsiębiorstwie) na zabezpieczenie kredytu, 6. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 7. zastaw rejestrowy na akcjach Jednostki dominującej, 8. umowa o ustanowieniu blokady papierów wartościowych i środków pieniężnych pomiędzy CECH a BZ WBK przy udziale Domu Maklerskiego BZ WBK

5.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU I FAKTORINGU

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Raty płatne w okresie 1 roku po końcu okresu sprawozdaeczego	3 210,1	2 923,5
Raty płatne w okresie powyżej 1 roku:	6 332,3	5 969,8
- od 1 do 3 lat	6 332,3	5 969,8
Razem	9 542,4	8 893,3

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>do jednego roku</i>	3 733,7	3 416,1	3 210,1	2 923,5
<i>od roku do 3 lat</i>	6 830,1	6 527,5	6 332,3	5 969,8
Razem	10 563,8	9 943,6	9 542,4	8 893,3
<i>Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)</i>	(1 021,4)	(1 050,3)	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
<i>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</i>			9 542,4	8 893,3
<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>			3 210,1	2 923,5
<i>zobowiązania długoterminowe</i>			6 332,3	5 969,8

Grupa Kapitałowa finansuje za pomocą umów leasingowych zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz środków transportu. Na dzień 31 grudnia 2012 Grupa była stroną 49 umów leasingu finansowego. Okres trwania leasingu obejmuje od 36 do 60 miesięcy. Opłata wstępna wynosi od 1,5% do 40%. Większość umów zawiera klauzule nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną w ramach umowy, która waha się od 1% do 42% wartości początkowej przedmiotu leasingu. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od warunków rynkowych i nie zawierają istotnych niestandardowych zapisów.

Jednostka dominująca jest również stroną umowy faktoringu odwrotnego zawartej z BZ WBK Faktor Sp. z o.o. w dniu 07 lipca 2011 r. Zgodnie z postanowieniami Umowy Faktor zobowiązał się do stałego świadczenia na rzecz Jednostki dominującej usług faktoringu, na zasadach określonych w Umowie oraz regulaminach świadczenia usług stanowiących integralną część Umowy. Faktor zobowiązał się do finansowania dostaw poprzez zapłatę wierzytelności pieniężnych przysługujących Kontrahentom Jednostki dominującej, wynikających z zawieranych przez Grupę umów, do maksymalnej kwoty 10.000.000,00 PLN (dziesięć milionów złotych 00/100). Zabezpieczeniem prawidłowego wykonania Umowy są: weksel własny in blanco wraz z załączoną deklaracją wekslową, nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku bankowego Jednostki dominującej oraz Letter of Comfort wystawiony przez BZ WBK S.A. Ponadto w czasie obowiązywania Umowy Faktor może żądać ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń, jeśli w jego ocenie ryzyko transakcji faktoringowej wzrosło. Faktor ma prawo odmówić wykupu wierzytelności, jeżeli Jednostka dominująca nie wywiązuje się z obowiązków wynikających z Umowy.

Zobowiązania do faktora:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Zobowiązanie z tyt. faktoringu	2 289,3	8 739,6
Razem	2 289,3	8 739,6

Grupa nie jest stroną umów leasingu operacyjnego poza prawami wieczystego użytkowania gruntów.

5.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Długoterminowe	781,4	43,6
- rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	781,4	43,6
Krótkoterminowe	54 858,3	42 021,4
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	54 858,3	42 021,4
- zobowiązania handlowe	35 934,9	30 658,1
- zobowiązania budżetowe	2 284,7	2 020,3
- zobowiązania pozostałe	2 165,7	2 256,3
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	619,9	718,5
- zarachowany koszt sprzedaży	3 577,1	846,1
- zarachowany koszt retro bonusów	5 188,8	2 935,6
- zarachowany koszt wynagrodzeń	3 081,6	1 017,2
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 005,6	1 569,3
Razem	55 639,7	42 065,0

5.23. WYLICZENIE ZYSKU I WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ

Zysk na jedną akcję

		Rok 2012	Rok 2011
Zysk przypisany akcjonariuszom Jednostki dominującej (tys. PLN)	(A)	8 254,5	58,3
Średnioważona liczba udziałów/akcji	(B)	59 503 333	51 170 000
Zysk na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	0,14	0,001
Zysk rozwodniony na jedną akcję (PLN)		0,14	0,001

Wartość księgowa na jedną akcję

		31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny Grupy (tys. PLN)	(A)	47 877,5	17 201,5
Liczba akcji na koniec okresu	(B)	63 670 000	51 170 000
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	0,75	0,34

Średnioważona liczba akcji została wyliczona jako ilość akcji przed emisją (51 170 000) za 4 miesiące oraz ilość akcji po emisji (63 670 000) za 8 miesięcy, co wynika z przeprowadzenia (zarejestrowania) emisji akcji pod koniec kwietnia 2012 roku.

Obowiązujące w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A. programy opcji managerskich nie powodują na dzień 31 grudnia 2012 roku efektu rozwodnienia akcji z uwagi na stosunek wartości godziwej akcji do ceny wykonania warrantów przysługujących w ramach programu motywacyjnego.

5.24. INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKO FINANSOWE

a) Wskaźnik dźwigni finansowej

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji wpływów dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura zadłużenia Grupy obejmuje kredyty ujawnione w nocie nr 5.20, zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu ujawnione w nocie 5.21, oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje i zysk zatrzymany, ujawnione w nocie nr 5.18.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Kredyty	64 216,9	72 225,1
Zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu	11 831,7	17 632,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(28 116,8)	(7 145,1)
Zadłużenie finansowe netto	47 931,8	82 712,9
Kapitał własny	47 877,5	17 201,5
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	100,1%	480,8%

Grupa Kapitałowa nie określiła docelowego wskaźnika dźwigni finansowej.

b) Rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

b.1) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa Kapitałowa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z takimi jednostkami, których ocena jest możliwa na podstawie raportów handlowych zakupionych z wyspecjalizowanej wywiadowni gospodarczej.

W przypadku kontrahentów zagranicznych Grupa Kapitałowa ubezpiecza należności. W przypadku braku możliwości ubezpieczenia należności, sprzedaż dokonywana jest na zasadzie przedpłat lub na podstawie akredytywy otwartej przez kontrahenta na rzecz spółek z Grupy.

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

b.2) Ryzyko płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na Zarządzie Jednostki dominującej, który opracował system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Grupy Kapitałowej oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału zapasowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

	Stan na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)
Zobowiązania finansowe :	111 983,5	120 516,1
- kredyty bankowe płatne w okresie:	64 216,9	72 225,1
<i>do jednego roku</i>	<i>12 871,9</i>	<i>13 505,1</i>
<i>od roku do 3 lat</i>	<i>51 345,0</i>	<i>58 720,0</i>
- leasing finansowy i faktoring płatny w okresie	11 831,7	17 632,9
<i>do jednego roku</i>	<i>5 499,4</i>	<i>11 663,1</i>
<i>od roku do 3 lat</i>	<i>6 332,3</i>	<i>5 969,8</i>
- zobowiązania handlowe płatne w okresie:	35 934,9	30 658,1
<i>do jednego roku</i>	<i>35 717,5</i>	<i>30 462,7</i>
<i>od roku do 3 lat</i>	<i>217,4</i>	<i>195,4</i>
Razem	111 983,5	120 516,1

b.3) Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy Kapitałowej wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

b.3.1) Ryzyko kursowe

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Stopień wrażliwości Grupy na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrotowego o 10-proc. zmianę kursów.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy Kapitałowej denominowanych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

	Środki pieniężne/ kredyty	Należności	Zobowiązania	Razem w walucie	Wpływ 10% zmiany kursu na wynik brutto oraz kapitał własny (tys. PLN)
Stan na dzień 31.12.2012					
Euro (tys. EUR)	5 494,5	2 064,4	(4 614,7)	2 944,2	1 203,6
Dolar USA (tys. USD)	2,5	-	-	2,5	0,8
Funt Brytyjski (tys. GBP)	-	90,0	(4,3)	85,7	43,0
Korona Czeska (tys. CZK)	-	1 255,1	-	1 255,1	20,4
Forint Węgierski (tys. HUF)	-	9 180,6	(32,1)	9 148,5	12,8
Stan na dzień 31.12.2011					
Euro (tys. EUR)	(772,4)	2 059,7	(4 082,6)	(2 795,3)	(1 234,7)
Dolar USA (tys. USD)	14,6	-	(3,1)	11,5	3,9
Funt Brytyjski (tys. GBP)	0,2	144,9	(22,4)	122,7	64,7
Korona Czeska (tys. CZK)	-	1 746,4	(14,1)	1 732,3	29,6
Forint Węgierski (tys. HUF)	-	16 724,7	-	16 724,7	23,8

b.3.2) Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane zarówno według stóp stałych, jak i zmiennych.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości opartą o stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych. W przypadku zobowiązań kredytowych o oprocentowaniu zmiennym przy założeniu na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań kredytowych niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego była na takim samym poziomie przez cały dany rok.

Gdyby stopy procentowe były o 50, 100 lub 150 punktów bazowych wyższe/nizsze, a wszystkie inne warunki zachowałyby stałą wartość to wynik brutto Grupy Kapitałowej oraz kapitał własny za okres zakończony 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 zwiększyłaby/zmniejszyłaby się odpowiednio o:

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
zadłużenie kredytowe	64 216,9	72 225,1
Wzrost stopy procentowej o 50 punktów bazowych	344,6	(413,2)
Wzrost stopy procentowej o 100 punktów bazowych	689,2	(826,5)
Wzrost stopy procentowej o 150 punktów bazowych	1 033,8	(1 239,7)

W 2012 roku zawarto transakcję zabezpieczającą zmienną część stopy procentowej (WIBOR 6M) dotyczącej płatności odsetkowych dla 70% salda kredytu długoterminowego tj. 35 700,0 tys. zł. Transakcja zabezpiecza płatności odsetkowe zapadające co pół roku od 31 grudnia 2012 do końca trwania umowy kredytu. Dla powyższej transakcji stosuje się rachunkowość zabezpieczeń. Efektem

Grupa Kapitałowa Harper Hygienics S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 01.01. – 31.12.2012

54/60

wyceny instrumentu zabezpieczającego na dzień 31 grudnia 2012 roku jest kwota ujemna w wysokości 846,1 tys. zł. ujęta w kapitałach.

c) Aktywa finansowe:

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)
Należności:	40 243,9	36 778,0
- <i>należności handlowe</i>	40 243,9	36 778,0
Środki pieniężne	28 116,8	7 145,1
Razem	68 360,7	43 923,1

Wyżej wykazane wartości bilansowe odzwierciedlają maksymalne narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe.

Wartość bilansowa środków pieniężnych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

Wartość bilansowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

d) Zobowiązania finansowe:

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2012 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)
1. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	111 983,5	120 516,1
- kredyty bankowe	64 216,9	72 225,1
- leasing finansowy i faktoring	11 831,7	17 632,9
- zobowiązania handlowe	35 934,9	30 658,1
Razem	111 983,5	120 516,1

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, leasingu finansowego oraz faktoringu jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania opartych na stopach rynkowych.

Wartość bilansowa zobowiązań handlowych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

5.25. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W latach 2011 - 2012 Grupa Kapitałowa ani poszczególne spółki Grupy Kapitałowej nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje się takiego zaniechania w okresie następnym.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej nie istnieje w chwili obecnej zagrożenie zaniechania lub ograniczenia działalności zarówno przez jednostkę dominującą jak i przez jej poszczególne jednostki zależne.

5.26. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	31.12.2012 (tys. PLN)	31.12.2011 (tys. PLN)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - poniesione	16 824,9	5 170,3

Planowane nakłady inwestycyjne	tys. PLN
Maszyny produkujące patyczki	160,0
Maszyny do produkcji płatków	320,0
Maszyny do produkcji chusteczek	32 492,0
Maszyny do taśmy	673,0
Pozostałe	16 379,0
Razem	50 024,0

5.27. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 grudnia 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 2013 rok (tys. PLN)
Podjęte zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	43 196,0	30 617,3
Razem	43 196,0	30 617,3

W dniu 27 marca 2012 r. Jednostka dominująca zawarła znaczącą umowę ze spółką Teknoweb s.r.l. („TKW”) we Włoszech. Przedmiotem Umowy, wraz z jej późniejszymi aneksami, jest nabycie przez Jednostkę dominującą maszyny przeznaczonej do produkcji nowego rodzaju włókniny wraz z nabyciem uprawnień do korzystania z technologii produkcji za łączną cenę netto 10.959.400 EUR.

5.28. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

5.28.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała aktywa i zobowiązania warunkowego.

5.28.2. Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Jednostki dominującej

Spór z Dramers S.A.

Jednostka dominująca powołując się na uprawnienia z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego „Kindii” oraz wspólnotowego słowno-graficznego znaku towarowego „Kindii”, wystąpiła z powództwem przeciwko Dramers S.A. z siedzibą w Rabowicach („Dramers”) o zaniechania naruszeń prawa z rejestracji tychże znaków towarowych. Jednostka dominująca wniosła roszczenia dotyczące zakazania używania (w szczególności: umieszczania na opakowaniach produktów, oferowania produktów, posługiwania się w obrocie gospodarczym) przez Dramers znaków towarowych „Kindy” oraz „Kindy Love” w odniesieniu do proszków do prania, żelów do prania i płynów do płukania tkanin. Znaki towarowe „Kindy” oraz „Kindy Love” zostały zgłoszone przez Dramers do rejestracji w Urzędzie Patentowym RP, ale nie została podjęta decyzja w przedmiocie rejestracji.

Dramers wniósł o oddalenie powództwa Jednostki dominującej, a jednocześnie wystąpił przeciwko tej Jednostce z powództwem wzajemnym o unieważnienie obu w/w znaków towarowych „Kindii”. Jednostka dominująca wniosła o oddalenie powództwa wzajemnego Dramers i podtrzymała swoje roszczenia przeciwko Dramers. Sąd Apelacyjny nie poinformował jeszcze o terminie rozprawy apelacyjnej. W ocenie Grupy istnieje wysokie prawdopodobieństwo wygrania sporu.

Spory z Clinique Laboratories, Inc.

Clinique Laboratories, Inc. w 2008 roku złożył w Urzędzie Patentowym RP wniosek o wygaszenie znaku towarowego Cleanic (R 95489) w części dotyczącej towarów z klasy 03: produkty kosmetyczne z wyłączeniem „chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych. Decyzją z dnia 15 września 2011r. Urząd Patentowy orzekł o częściowym wygaszeniu znaku towarowego Cleanic (R-95489) w części dotyczącej produktów kosmetycznych z wyłączeniem chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych.

W dniu 5 listopada 2012 Jednostka dominująca zaskarżyła w/w decyzję skargą do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Postępowanie jest w toku. Decyzja, nie powoduje bezpośrednich skutków w oznakowaniu produktów Grupy.

Izba Odwoławcza Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego w dniu 25 maja 2012 podjęła decyzję w sprawie odmowy udzielenia ochrony na wspólnotowe znaki towarowe CLEANIC NATURAL BEAUTY nr 8339483 i CLEANIC KINDII nr 8151921. Jednostka dominująca zaskarżyła w/w decyzję do Sądu w Luksemburgu. Postępowanie są w toku.

Jednostka dominująca zaskarżyła decyzję Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego odmawiającą udzielenia prawa na znak Cleanic Intimate nr 9217531. Postępowanie jest w toku.

Pozostałe spory

Izba Odwoławcza Urzędu ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego podjęła decyzję w sprawie odmowy rejestracji znaku TODI BEAR nr 8346017 przez Spółkę wobec opozycji złożonej przez Beiersdorf AG. Spółka zrezygnowała z zaskarżenia decyzji do Sądu w Luksemburgu, z uwagi na fakt, że znak TODI BEAR nie jest dla niej znakiem istotnym.

Poza wyżej wymienionymi sporami względem Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. w 2012 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. Takie postępowania nie zostały także wszczęte do dnia publikacji raportu.

5.29. OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU

Obciążenia na majątku przedstawione zostały w nocie nr 5.20.

5.30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostkami powiązanyimi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu Jednostki dominującej, 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 Jednostki dominującej oraz pozostałe świadczenia na rzecz Zarządu wyniosły:

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 770,2	2 393,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	266,0
Koszty programów motywacyjnych	55,0	-
Razem	2 825,2	2 659,0

Łączne krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej, dotyczą wynagrodzenia z tytułu stosunku pracy i pełnionych funkcji i obejmują:

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zarząd Jednostki dominującej	2 290,8	2 248,8
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	534,4	410,2
Razem	2 825,2	2 659,0

Skład Zarządu Jednostki dominującej został zaprezentowany w punkcie 5.1.1 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Członkowie Zarządu Jednostki dominującej objęci zostali programem motywacyjnym. Szczegóły programu są opisane w nacie nr 5.18.3 dotyczącej wyceny programów motywacyjnych.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne transakcje z członkami Zarządu, ich małżonkami, dziećmi, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

5.31. UZGODNIENIE WYBRANYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

a) Zysk z działalności inwestycyjnej

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(172,6)	(22,2)
Odpis aktualizujący rzeczowych aktywów trwałych	85,8	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego nieruchomości inwestycyjne	(748,1)	-
Razem	(834,9)	(22,2)

b) Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Odsetki otrzymane	(37,4)	-
Odsetki zapłacone	6 514,9	7 367,0
Razem	6 477,5	7 367,0

c) (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Różnice kursowe od kredytów	(270,9)	328,0
Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych	149,5	-
Razem	(121,4)	328,0

d) Zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zmiana stanu należności	(2 268,7)	7 386,6
Zmiana stanu zobowiązań	5 450,6	11 275,5
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 963,3	(2 136,5)
Razem	11 145,2	16 525,6

e) Inne korekty

	Rok 2012 (tys. PLN)	Rok 2011 (tys. PLN)
Zmiana stanu wg sprawozdania z sytuacji finansowej		
Wycena programów motywacyjnych odniesiona na kapitał	55,0	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	244,5	(582,0)
Zmiana stanu wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	299,5	(582,0)

5.32. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na powyższe prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5.33. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19 marca 2013 roku.

Sporządziła:

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

Rafał Walendzik

Członek Zarządu