



GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 września 2012 roku

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.01.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.07.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	59 974,3	172 445,9	66 783,8	171 504,0
Koszt własny sprzedaży	(41 987,5)	(121 589,7)	(47 793,2)	(131 368,2)
Zysk brutto na sprzedaży	17 986,8	50 856,2	18 990,6	40 135,8
Koszty sprzedaży	(8 076,6)	(23 397,0)	(7 019,0)	(20 723,7)
Koszty zarządu	(5 655,1)	(16 724,4)	(5 647,6)	(15 569,0)
Pozostałe przychody operacyjne	1 093,7	3 246,4	283,4	1 958,9
Pozostałe koszty operacyjne	(1 010,2)	(2 356,3)	(82,4)	(1 958,7)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 338,6	11 624,9	6 525,0	3 843,3
Przychody finansowe	268,3	471,7	231,7	233,6
Koszty finansowe	(2 140,5)	(6 363,2)	(3 926,0)	(8 577,7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 466,4	5 733,4	2 830,7	(4 500,8)
Podatek dochodowy	(180,4)	(100,3)	(468,9)	1 439,2
Zysk (strata) netto	2 286,0	5 633,1	2 361,8	(3 061,6)
Inne całkowite dochody (netto)				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	7,7	179,7	(168,8)	(321,0)
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(200,3)	(537,7)	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 093,4	5 275,1	2 193,0	(3 382,6)
Zysk (strata) netto	2 286,0	5 633,1	2 361,8	(3 061,6)
W tym przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 286,0	5 633,1	2 361,8	(3 061,6)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:	2 093,4	5 275,1	2 193,0	(3 382,6)
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 093,4	5 275,1	2 193,0	(3 382,6)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)				
podstawowy	0,03	0,09	0,05	(0,06)
rozwodniony	0,03	0,09	0,05	(0,06)

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 30.09.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 30.09.2011 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	89 224,5	74 158,2	72 862,8
Rzeczowe aktywa trwałe	74 861,7	61 621,5	61 721,0
Nieruchomości inwestycyjne	3 594,3	2 916,7	2 875,1
Wartości niematerialne	2 335,6	2 320,8	2 123,8
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 556,9	6 608,5	5 579,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 876,0	690,7	558,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	4,5
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	87 312,8	75 027,2	86 380,9
Zapasy	20 979,0	24 198,5	24 039,5
Należności handlowe i pozostałe należności	39 578,9	39 036,7	52 459,8
Należności z tyt. podatku dochodowego	-	3 540,8	4 011,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 974,1	1 106,1	1 185,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 780,8	7 145,1	4 685,1
Aktywa razem	176 537,3	149 185,4	159 243,7

PASYWA	Na dzień 30.09.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 30.09.2011 (tys. PLN)
I. Kapitał własny Akcjonariuszy jednostki dominującej	45 594,7	17 201,5	15 647,6
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 420,6	1 420,6
Kapitał zapasowy	27 690,9	4 847,8	4 847,8
Kapitał z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	457,9	278,2	539,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	(537,7)	-	-
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	3 495,9	3 345,9	4 650,9
Zyski (straty) zatrzymane	12 942,1	7 309,0	4 189,1
II. Zobowiązania długoterminowe	61 950,9	64 794,3	69 458,9
Rezerwa na odprawy emerytalne	60,9	60,9	60,9
Kredyty otrzymane	54 906,9	58 720,0	62 786,1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	6 983,1	5 969,8	6 550,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	43,6	61,2
III. Zobowiązania krótkoterminowe	68 991,7	67 189,6	74 137,2
Kredyty otrzymane	8 356,8	13 505,1	23 159,2
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	12 078,1	11 663,1	2 997,2
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku	321,3	-	-
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	38 512,1	34 934,7	39 910,5
Instrumenty pochodne	1 264,4	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 459,0	7 086,7	8 070,3
Pasywa razem	176 537,3	149 185,4	159 243,7
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN na jedną akcję):			
podstawowa	0,72	0,34	0,31
rozwodniona	0,72	0,34	0,31

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2012

	<i>Kapitał akcyjny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny ogółem</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał zapasowy ogólny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał z wyceny programów motywacyjnych</i> (tys. PLN)	<i>Zyski zatrzymane</i> (tys. PLN)	<i>Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i> (tys. PLN)	<i>Razem</i> (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2012 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	-	278,2	3 345,9	7 309,0	17 201,5	17 201,5
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-	-	5 633,1	5 633,1	5 633,1
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	(537,7)	179,7	-	-	(358,0)	(358,0)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	(537,7)	179,7	-	5 633,1	5 275,1	5 275,1
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	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	-	-	-	-	-	-	150,0	-	150,0	150,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	125,0	-	125,0	22 843,1	-	-	150,0	-	23 118,1	23 118,1
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2012 roku	636,7	908,9	1 545,6	27 690,9	(537,7)	457,9	3 495,9	12 942,1	45 594,7	45 594,7

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

	<i>Kapitał akcyjny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna</i> (tys. PLN)	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	-	860,2	3 345,9	11 006,9	17 725,2	17 725,2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
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)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli										
Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt płaćności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	-	-	(3 756,2)	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	-	278,2	3 345,9	7 309,0	17 201,5	17 201,5

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2011

	<i>Kapitał akcyjny</i> (tys. PLN)	<i>Kapitał akcyjny korekta hiperinflacyjna</i> (tys. PLN)	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	1 091,6	-	860,2	3 345,9	11 006,9	17 725,2	17 725,2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	-		(3 061,6)	(3 061,6)	(3 061,6)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-		(321,0)	-		(321,0)	(321,0)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-	(321,0)	-	(3 061,6)	(3 382,6)	(3 382,6)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośredni w kapitale własnym										
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli										
Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	1 305,0	-	1 305,0	1 305,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	1 305,0	-	1 305,0	1 305,0
Podział wyniku	-	-	-	3 756,2	-	-	-	(3 756,2)	-	-
Stan na 30 września 2011 roku	511,7	908,9	1 420,6	4 847,8	-	539,2	4 650,9	4 189,1	15 647,6	15 647,6

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.01.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.07.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna				
I. Zysk (strata) za rok bieżący	2 286,0	5 633,1	2 361,8	(3 061,6)
II. Korekty razem	3 224,3	19 880,9	6 914,8	15 856,9
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 802,2	5 265,0	1 663,5	4 795,2
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	302,5	(191,6)	(219,5)	(371,7)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 511,7	5 301,6	2 142,6	5 998,2
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(97,5)	(36,3)	498,1	535,6
5. Podatek dochodowy	135,4	2 106,4	468,9	(2 312,0)
- wykazany w rachunku zysków i strat	180,4	100,3	468,9	(1 439,2)
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	(45,0)	2 006,1	0,0	(872,8)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(580,0)	7 285,8	1 926,2	5 906,6
- zmiana stanu zapasów	4 945,1	3 219,5	(1 284,5)	(4 375,9)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(5 525,1)	4 066,3	3 210,7	10 282,5
7. Inne korekty	150,0	150,0	435,0	1 305,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 510,3	25 514,0	9 276,6	12 795,3
B. Działalność inwestycyjna				
I. Wpływy	162,6	662,8	139,5	139,5
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	146,6	408,1	139,5	139,5
2. Otrzymane odsetki	16,0	254,7	-	-
II. Wydatki	(4 346,7)	(14 538,8)	(628,7)	(2 363,5)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(4 346,7)	(14 538,8)	(628,7)	(2 363,5)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 184,2)	(13 876,1)	(489,2)	(2 224,0)
C. Działalność finansowa				
I. Wpływy	(922,1)	22 968,1	(3 573,7)	0,0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów)	-	22 968,1	-	-
2. Kredyty otrzymane	(922,1)	-	(3 573,7)	-
II. Wydatki	4 923,0	(16 970,3)	(5 466,6)	(9 135,3)
1. Spłaty kredytów	(44,2)	(10 004,6)	(1 717,3)	(1 717,3)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	5 235,6	(2 668,7)	(866,1)	(2 689,4)
4. Odsetki	(268,4)	(4 297,0)	(2 883,2)	(4 728,6)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 000,9	5 997,8	(9 040,3)	(9 135,3)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	5 327,0	17 635,7	(252,9)	1 436,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 327,0	17 635,7	(252,9)	1 436,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	-	7 145,1	4 938,0	3 249,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 327,0	24 780,8	4 685,1	4 685,1

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka dominująca

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

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

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

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

Spółka dominująca została zawiązana na czas nieograniczony.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów Zarządu jednostki dominującej jest następujący:

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

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

Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej jest Central European Cotton Holdings Limited („CECH”) posiadającą 59,95 % akcji.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Polish Enterprise Fund V, LP 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). Obie rosyjskie spółki zależne zostały założone przez Harper Hygienics S.A. i jednostka dominująca posiada w każdej z nich 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.

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

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

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

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

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

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

5.2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Harper Hygienics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Zmiany MSSF UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2012 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych

W okresie 1 lipca – 30 września 2012 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

5.2.4. Sezonowości i cykliczności działalności w trakcie roku obrotowego

Działalność Grupy nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością w trakcie roku obrotowego.

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

W okresie 1 lipca – 30 września 2012 nie wystąpiły żadne czynniki oraz zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W trzecim kwartale 2012 roku dokonano dodatkowego odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 285 tys. zł.

W 2012 roku Grupa wprowadziła politykę zabezpieczania ryzyka ekspozycji walutowej, tj. różnicy pomiędzy zakupami w walucie a wpływami ze sprzedaży w walucie, zawierając regularnie transakcje terminowe na zakup waluty EUR. Na dzień 30 września 2012 roku wartość zawartych transakcji terminowych wyniosła 726,7 tys. zł. Dla tych transakcji nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń.

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.

5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01-30.09.2012 (tys. PLN)	01.01-30.09.2011 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(1 284,0)	0,0
Podatek odroczony:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 183,7	1 439,2
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(100,3)	1 439,2

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W 2012 roku obowiązującą stawką podatkową dla jednostki dominującej jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

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

Aktywa i zobowiązanie wykazywane przez Grupę podlegały skompensowaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stopniu, w jakim dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwa z tyt. podatku odroczonego, w sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2012 roku wykazuje się aktywa w kwocie 1 876,0 tys. zł.

5.2.8. Dywidendy

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

5.2.9. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

	1.07.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.01.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.07.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	2 286,0	5 633,1	2 361,8	(3 061,6)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	55 336 667	55 336 667	51 170 000	51 170 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	0,04	0,10	0,05	(0,06)

Na dzień 30.09.2012 r. nie wystąpiło zjawisko rozwodnienia zysku na jedną akcję.

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

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

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

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

5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

Segmenty z podziałem na Grupy produktów:

- płatki,
- patyczki,
- chusteczki
- pozostałe.

Analiza segmentów działalności przedstawiona jest poniżej.

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)	1.01.2012- 30.09.2012 (tys. PLN)	1.01.2011- 30.09.2011 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana				
Płatki:	63 647,8	69 933,4	23 465,3	17 009,5
Marki własne	33 971,2	45 238,0		
Marki Cleanic, Ola	29 676,6	24 695,4		
Patyczki higieniczne	37 181,6	31 574,3	10 851,3	6 310,6
Marki własne	25 605,9	22 084,3		
Marki Cleanic, Ola	11 575,7	9 490,0		
Chusteczki	68 820,5	42 915,1	15 809,9	8 327,2
<i>Korekta prezentacyjna</i>	-	20 039,9	-	7 907,9
Chusteczki po korekcie prezentacyjnej	68 820,5	62 955,0	15 809,9	16 235,1
Marki własne	45 591,0	31 858,3		
<i>Korekta prezentacyjna</i>	-	7 589,5		
Marki własne po korekcie prezentacyjnej	45 591,0	39 447,8		
Marki Cleanic, Ola	23 229,5	11 056,8		
<i>Korekta prezentacyjna</i>	-	12 450,5		
Marki Cleanic, Ola po korekcie prezentacyjnej	23 229,5	23 507,2		
Pozostałe	2 796,0	27 081,2	729,7	8 488,5
<i>Korekta prezentacyjna</i>	-	(20 039,9)	-	(7 907,9)
Pozostałe po korekcie prezentacyjnej	2 796,0	7 041,3	729,7	580,6
Razem z działalności kontynuowanej	172 445,9	171 504,0	50 856,2	40 135,8
Koszty sprzedaży			(23 397,0)	(20 723,7)
Koszty ogólnego zarządu			(16 724,4)	(15 569,0)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, netto			890,1	0,2
Przychody (koszty) finansowe, netto			(5 891,5)	(8 344,1)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			5 733,4	(4 500,8)
Podatek dochodowy			(100,3)	1 439,2
Zysk (strata) netto po opodatkowaniu z działalności kontynuowanej			5 633,1	(3 061,6)

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

Zysk (strata) segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego. Informacje na temat segmentów operacyjnych przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

5.3.3. Aktywa segmentów

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

	Na dzień 30.09.2012 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2011 (tys. PLN)	Na dzień 30.09.2011 (tys. PLN)
Płatki:	23 136,0	25 460,4	25 864,7
Patyczki higieniczne	8 544,2	7 685,9	7 901,5
Chusteczki	3 083,3	3 423,4	3 536,8
Pozostałe	1 156,3	1 264,0	1 243,9
Razem aktywa trwale segmentów	35 919,8	37 833,7	38 546,9
Aktywa trwale niealokowane	53 304,7	36 324,5	34 315,9
Razem aktywa trwale skonsolidowane	89 224,5	74 158,2	72 862,8

Wszystkie aktywa trwale segmentów są zlokalizowane w Polsce.

5.3.4. Informacje geograficzne

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

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

	1.01.2012 - 30.09.2012 (tys. PLN)	1.01.2011 - 30.09.2011 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	114 298,0	106 481,1
Sprzedaż zagraniczna – Rosja	22 833,4	24 993,5
Sprzedaż zagraniczna – Ukraina	7 431,0	6 920,1
Sprzedaż zagraniczna – Pozostała	27 883,5	33 109,3
Razem	172 445,9	171 504,0

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 30 września 2012 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące podjęte zobowiązania na podstawie podpisanych umów lub na podstawie innych wiążących decyzji i dokumentów:

	Łączna kwota (tys. PLN)	- w tym na następne kwartały 2012 rok (tys. PLN)
Podjęte zobowiązania do zakupu środków trwałych	37 513,6	7 698,8
Razem	37 513,6	7 698,8

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

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

5.6. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 listopada 2012 roku.

Podpisy

Robert Neymann

Prezes Zarządu

.....

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

.....

Rafał Walendzik

Członek Zarządu

.....

Sporządziła:

Edyta Jaworek

Główny Księgowy

.....