



HARPER HYGIENICS S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 kwietnia do 30 września 2018 roku

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.04.2018-30.09.2018	1.04.2017-30.09.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	123 104,5	129 370,6
Koszt własny sprzedaży	(96 697,4)	(107 262,4)
Zysk brutto na sprzedaży	26 407,1	22 108,2
Koszty sprzedaży	(16 604,6)	(15 809,9)
Koszty zarządu	(10 046,4)	(8 219,0)
Pozostałe przychody operacyjne	1 069,4	7 102,6
Pozostałe koszty operacyjne	(2 637,0)	(3 716,8)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 811,6)	1 465,1
Przychody finansowe	38,6	5 074,1
Koszty finansowe	(2 960,8)	(2 819,7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 733,8)	3 719,5
Podatek dochodowy	(1 080,7)	1 307,2
Zysk (strata) netto	(5 814,4)	5 026,7
		0,0
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	51,6	30,4
		0,0
Całkowite dochody (straty) ogółem	(5 762,8)	4 795,1
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	0,00	0,0
podstawowy	0,00	0,0
rozwodniony	0,00	0,0

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 30.09.2018 (tys. PLN)	Na dzień 30.09.2017 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	168 239,9	171 680,4
Rzeczowe aktywa trwałe	139 514,8	145 334,4
Wartości niematerialne	975,6	1 172,0
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 133,4	6 201,1
Aktywa finansowe	4 953,5	898,0
-udziały lub akcje	5,0	5,0
-udzielone pożyczki	4 948,5	893,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 662,6	18 074,9
Wycena instrumentów pochodnych		
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	65 383,1	79 196,3
Zapasy	32 806,8	31 007,5
Należności handlowe i pozostałe należności	24 599,4	41 825,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 286,9	1 227,6
Inwestycje krótkoterminowe	296,8	4 786,6
-udzielone pożyczki	296,8	4 786,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	393,2	349,4
Aktywa razem	233 623,0	250 876,7

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str.9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

PASYWA	Na dzień 30.09.2018 (tys. PLN)	Na dzień 30.09.2017 (tys. PLN)
I. Kapitał własny	66 555,1	78 028,0
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	68 317,5	73 791,1
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(117,9)	(181,9)
Zyski (straty) zatrzymane	(3 190,1)	2 873,2
II. Zobowiązania długoterminowe	41 746,6	51 181,8
Rezerwa na odprawy emerytalne	241,6	220,3
Kredyty otrzymane	35 500,0	48 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 234,8	128,2
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych	181,2	238,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 589,0	2 594,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe	125 321,4	121 666,9
Kredyty otrzymane	34 609,0	35 508,8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	1 107,1	1 331,6
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0,1	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89 605,1	84 826,5
Pasywa razem	233 623,0	250 876,7

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str.9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia do 30 września 2018

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 kwietnia 2018 roku	1 545,6	73 791,1	(169,5)	0,0	(2 849,3)	72 317,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu					(5 814,4)	-5 814,4
Inne całkowite dochody ogółem			51,6			51,6
Zyski i straty aktuarialne z tyt. określonych świadczeń pracowniczych						0,0
Całkowite dochody ogółem za okres			51,6		(5 814,4)	(5 762,8)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośredni w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji						0,0
Nadwyżka netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						0,0
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych				0,0		0,0
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	0,0	0,0		0,0		0,0
Podział wyniku		(5 473,6)			5 473,6	0,0
Stan na 30 września 2018 roku	1 545,6	68 317,5	(117,9)	0,0	(3 190,1)	66 555,1

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3.2. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 do 31 marca 2018

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2017 roku	1 545,6	79 172,2	(195,0)	-	(2 756,8)	77 766,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu					(5 473,6)	(5 473,6)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	25,5	-		25,5
Zyski i straty aktuarialne z tyt. określonych świadczeń pracowniczych						-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	25,5	-	(5 473,6)	(5 448,1)
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 płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych					-	-
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-				-
Podział wyniku		(5 381,1)			5 381,1	-
Stan na 31 marca 2018 roku	1 545,6	73 791,1	(169,5)	-	(2 849,3)	72 317,9

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2017 do 30 września 2017

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 kwietnia 2017 roku	1 545,6	79 172,2	(212,3)	-	(7 534,6)	72 970,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu					5 026,7	5 026,7
Inne całkowite dochody ogółem			30,4			30,4
Zyski i straty aktuarialne z tyt. określonych świadczeń pracowniczych						-
Całkowite dochody ogółem za okres			30,4		5 026,7	5 057,1
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 płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych					-	-
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-				-
Podział wyniku		(5 381,1)			5 381,1	-
Stan na 31 września 2017 roku	1 545,6	73 791,1	(181,9)	-	2 873,2	78 028,0

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.04. – 30.09.2018

7/24

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.04.2018- 30.09.2018 (tys. PLN)	01.04.2017- 30.09.2017 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za okres bieżący	(5 814,4)	5 027,0
II. Korekty razem	14 600,6	3 298,1
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 958,6	6 021,9
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	2 020,9	2 221,8
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych	-	-
5. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	6 168,7	(3 068,2)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 855,0)	(3 723,6)
- zmiana stanu zapasów	(2 986,6)	(7 146,4)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	14 827,7	(21 339,2)
- zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 817,4)	29 141,0
6. Odwrócenie odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek	1 452,4	(1 877,4)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 786,2	8 325,1
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	-	-
1. Sprzedaż środków trwałych	-	-
2. Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
3. Otrzymane odsetki	-	-
II. Wydatki	(2 042,5)	1 254,6
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 042,5)	1 254,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 042,5)	1 254,6
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	2 597,7	(1 648,5)
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	2 597,7	(1 648,5)
II. Wydatki	(9 506,6)	(8 257,5)
1. Spłaty kredytów	(7 436,6)	(6 035,7)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	(49,1)	-
3. Odsetki	(2 020,9)	(2 221,8)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 908,9)	(9 906,0)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(165,2)	(326,3)
E. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(165,3)	(326,3)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek	558,4	675,7
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	393,2	349,4

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 9 do str. 23 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Spółce

Spółka Harper Hygienics S.A. (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie al. Jerozolimskie 142A („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

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

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów Zarządu spółki Harper Hygienics S.A. jest następujący:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| – Dmitrij Kostojanskij | - Prezes Zarządu, |
| – Amit Tilani | - Członek Zarządu, |
| – Sergejs Binkovskis | - Członek Zarządu |

W dniu 4 czerwca 2018 r. pan Jacek Kalinowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu spółki Harper Hygienics SA

W dniu 8 października 2018 r. pan Rafał Szczepkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Harper Hygienics S.A.

W dniu 8 października 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki, na posiedzeniu, powołała Adama Pieniackiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 8 października 2018r. W związku z ww. powołaniem, Pan Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym

W dniu 8 października 2018 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki do Zarządu Spółki został powołany Sergejs Binkovskis i powierzono mu funkcję Członka Zarządu

W dniu 18 października 2018 r. Piotr Kaczmarek bez podania przyczyny złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej spółki ze skutkiem na dzień rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego

Harper Hygienics S.A.

Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, przewidzianego na dzień 16 listopada, jednak nie później niż na dzień 30 listopada 2018r.

W dniu 16 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Yaroslav Mykulayak
- Radosław Mrowiński

W dniu 28 listopada 2018 r. Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 10 grudnia 2018 r. na Posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki do Zarządu Spółki został powołany Dmitrij Kostojanskij i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

- Maralbek Gabdsattarov,
- Mikhailo Murashko
- Dmitrii Renev
- Valeri Kulitski,
- Yaroslav Mykulayak
- Radosław Mrowiński

5.1.2. Przedmiot działalności Spółki Harper Hygienics S.A.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostką dominującą dla Spółki jest spółka RADVILLE Investments Sp. z o.o. posiadająca 59,95 %.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla została osoba prywatna (Maralbek Gabdsattarov).

Spółka posiada 100% udziałów w Spółce ANV Sp. z o.o. w likwidacji.

ANV Sp. z o.o. w likwidacji („ANV”) została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 30.12.2016 r. w celu prowadzenia działalności produkcyjnej. Z uwagi na zmianę właściciela Spółki na Radville Investments Sp. z o.o., tj. głównego akcjonariusza Harper Hygienics S.A., potencjał ANV nie został wykorzystany i w dniu 28 czerwca 2017 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania ANV z dniem 30 czerwca 2017 r. Na likwidatora ustanowiono Panią Edytę Jaworek z prawem do samodzielnej reprezentacji.

Z Uwagi na fakt likwidacji Spółki ANV oraz ANV nie prowadziła i nie prowadzi działalności gospodarczej,

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.04. – 30.09.2018

10/24

Harper Hygienics S.A. nie dokonuje konsolidacji z ANV. ANV posiada jedynie 5 tys. PLN kapitału zakładowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok trwający od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r.

5.1.2.1. Założenie kontynuacji działalności

Spółka Harper Hygienics S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1 811,6 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 5 814,4 tys. zł. Współczynnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na dzień 30 września 2018 r. wyniósł 0,56. Spółka finansuje się w znacznym stopniu kredytami bankowymi, z którymi związany jest obowiązek dotrzymania określonych wskaźników finansowych.

W 2017r.,. Kontrolę nad Harper Hygienics S.A. w wyniku transakcji nabycia akcji zaczęła sprawować spółka SIA iCotton („iCotton”). Nowy kontrolujący akcjonariusz stał się jednocześnie klientem Spółki.

Obowiązująca umowa w ocenie Zarządu przełoży się na poprawę wyniku brutto na sprzedaży oraz przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w przyszłości.

Na 30 września 2018r. w zobowiązaniach krótkoterminowych została ujęta kaucja zwrotna w łącznej wysokości **14 191,7** tys. zł otrzymana w ramach umowy ze spółką iCotton.

Harper Hygienics S.A. jest stroną umowy z iCotton, na podstawie której iCotton zobowiązała się do udzielenia pożyczki w kwocie 10 500 tys. zł. Na dzień niniejszego sprawozdania pożyczka ta nie została wykorzystana.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Zarząd Spółki uważa, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest zasadne i nie stwierdza występowania istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

5.1.3. Akcjonariusze Spółki

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Central European Cotton Holdings Ltd	zwykłe	42 022 200 *	66,00	42 022 200 *	66,00
Quercus TFI S.A.	zwykłe	8 152 867	12,80	8 152 867	12,80
OFE Aviva Santander	zwykłe	3 182 599	5,00	3 182 599	5,00
OFE PKO BP Bankowy	zwykłe	2 230 000	3,50	2 230 000	3,50
OFE Pocztylion	zwykłe	403 000	0,63	403 000	0,63
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	49 701 534	12,07	7 679 334	12,07
Ogółem		63 670 000	100	63 670 000	100

*Radville Investments Sp. z o.o. – Polska (pośrednio SIA iCotton) - 38 170 000 akcji

SIA iCotton (bezpośrednio) - 3 852 200 akcji

5.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.

5.2.2. Dokonane osądy i szacunki

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2017. Zarząd podtrzymał decyzję, że dla linii Arvell, której zużycie jest bezpośrednio związane z ilością wyprodukowanego półfabrykatu, a produkcja nie jest równomierna w całym okresie jej użytkowania stosuje się metodę opartą na liczbie wytworzonych produktów. Metoda ta polega na ustaleniu odpisu amortyzacyjnego na podstawie oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów (wielkości produkcji).

5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Harper Hygienics S.A. nie zdecydował o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów dotyczących działalności Spółki przed ich datą wejścia w życie:

- 1 **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - wstępnie oceniono, iż standard ten może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe w obszarze tworzenia odpisów na należności na bazie oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do których Spółka spodziewa się wpływu bilansowego poprzez zwiększenie odpisów aktualizujących bilans otwarcia. Nie oczekuje się jednak aby wysokość odpisów na należności uległa istotnej zmianie. Spółka złożyła, że instrumenty zabezpieczające obecnie wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń nie ulegną zmianie. Spółka nie odnotowała istotnych zmian w zakresie wyceny do wartości godziwej.
- 2 **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - zmiany standardów nie miały znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
- 3 **MSSF 16 „Leasing”** - Według wstępnej oceny MSSF 16 potencjalnie może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki głównie z uwagi na korzystanie przez Spółkę z prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz z wynajmu długookresowego nieruchomości. Spółka nie dokonała jeszcze analizy potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2019.

5.3. Zmiany w strukturze i kapitale Spółki w pierwszym półroczu 2018 roku

08 listopada 2018r Zarząd Harper Hygienics SA otrzymał zawiadomienie od AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK (dalej AVIVA OFE), w którym poinformował spółkę, że w wyniku rozliczenia transakcji zbycia 9.883 akcji spółki, AVIVA OFE zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w spółce poniżej 5%

5.4. Sezonowość i cykliczność działalności w trakcie roku obrotowego

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

5.5. Istotne zdarzenia i nietypowe transakcje mające miejsce w pierwszym półroczu 2018 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

W pierwszym półroczu 2018 r. pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazową kwotę w wysokości 430,9 tys. zł z tytułu odpisu aktualizującego zagrożoną należność od „Piotr i Paweł”

5.6. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/(strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu sprawozdawczego, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

	okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku	okres sześciu miesięcy zakończony 30 września 2017 roku
Zysk / (strata) (w tys. PLN)	(5 814,4)	5 026,7
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,01)	0,01

5.7. Korekty okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2018 roku

Harper Hygienics S.A. w I półroczu 2018 roku nie dokonała żadnych zmian dotyczących okresów wcześniejszych.

6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Informacja o segmentach operacyjnych Harper Hygienics S.A. koncentrują się na kategoriach produktowych opartych na surowcach, z których wykonane są produkty. Podział segmentów odzwierciedla podział rynków zbytu oraz środowisko konkurencyjne Spółki.

Segmenty objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

Segmenty z podziałem na grupy surowców:

- bawełna,
- włóknina,
- pozostałe.

Przychody w każdym z wymienionych powyżej segmentów rozpatrywane są w dwóch kategoriach:

- marki własne odbiorców produktów,
- marki należące do Harper Hygienics.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżnia się następujące grupy surowcowe:

Segmenty	Produkty
bawełna	płatki
	patyczki
	waciki
	wata
włóknina	chusteczki
	włóknina
pozostałe	pozostałe

6.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/09/2017 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/09/2017 (tys. PLN)
Bawełna	58 603,2	59 170,5	14 377,8	11 661,3
Marki własne odbiorców	33 281,4	28 421,4		
Marki Harper Hygienics	25 321,8	30 749,1		
Włóknina	58 063,5	67 190,6	11 987,0	10 416,5
Marki własne odbiorców	35 063,6	27 570,2		
Marki Harper Hygienics	22 999,9	39 620,3		
Pozostałe	6 437,8	3 009,5	42,2	30,4
Razem	123 104,5	129 370,6	26 407,0	22 108,2
Koszty sprzedaży			(16 604,6)	(15 809,9)
Koszty zarządu			(10 046,4)	(8 219,0)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			(1 567,6)	3 385,8
Przychody i koszty finansowe, netto			(2 922,2)	2 254,4
Zysk netto przed opodatkowaniem			(4 733,8)	3 719,5
Podatek dochodowy			(1 080,7)	1 307,2
Zysk netto po opodatkowaniu			(5 814,4)	5 026,7
Przychody skonsolidowane oraz zysk netto za okres	123 104,5	129 370,6	(5 814,4)	5 026,7

W I półroczu 2018 roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk/(strata) segmentów to zysk/(strata) wygenerowany przez poszczególne segmenty, liczone jako różnica przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży bez alokacji pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, kosztów sprzedaży, kosztów zarządu oraz podatku dochodowego.

Informacje na temat segmentów operacyjnych przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu.

6.3. Informacje geograficzne

Spółka działa w ośmiu głównych obszarach geograficznych – w Polsce, będącym krajem jej siedziby oraz: w Rosji, na Ukrainie, Niemczech, Wielkiej Brytanii, na Białorusi, Rumunii, na Słowacji oraz pozostałych obszarach obejmujących, m.in. Francję, Czechy.

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

Struktura geograficzna	30.09.2018 (tys. PLN)	30.09.2017 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	78 736,5	85 272,4
Sprzedaż eksportowa:	44 368,0	44 098,2
- Rosja	10 618,7	12 514,1
- Ukraina	193,7	1 027,2
- Kraje Europy Centralno-Wschodniej	6 304,3	5 010,8
- Kraje Europy Zachodniej (m.in. Niemcy, Wielka Brytania)	16 965,8	10 098,5
- Pozostałe kraje	10 285,5	15 447,5
Razem	123 104,5	129 0,6

6.4. Informacje o przychodach od głównych klientów

W strukturze przychodów Spółki znaczący udział stanowią przychody realizowane ze współpracy z największym klientem Spółki. Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

Klient	Kraj	1.04 - 30.09.2018		1.04 - 30.09.2017	
(w tys. zł)		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	37 023,4	30,07%	43 464,9	33,60%
Pozostali klienci		86 081,0	69,93%	85 905,7	66,40%
Razem		123 104,5	100,00%	129 370,6	100,00%

7. PODATEK DOCHODOWY

W pierwszym półroczu 2018 roku strata przed opodatkowaniem wyniosła 4 214,80 tys. zł (za okres od 1 kwietnia do 30 września 2017 – zysk w kwocie 3 719,5 tys. zł). Efektywna stopa podatkowa wyniosła 25,6%

Spółka na 30 września 2018 roku posiada aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 16 662,6 tys. zł. W ocenie Zarządu przyszły dochód podatkowy pozwoli na wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

8.1. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2018 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	Na dzień 30.09.2018	Na dzień 30.09.2017 (dane badane)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	34 609,0	35 508,8
- raty kapitałowe	14 000,0	15 500,0
- naliczone odsetki od kredytu	588,0	695,2
- kredyt w rachunku bieżącym	20 021,0	19 313,6
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	35 500,0	48 000,0
Razem	70 109,0	83 508,8

W dniu 27 czerwca 2018 r. Zarząd Spółki zawarł z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Zmiany dotyczą w szczególności wydłużenia udostępnienia kredytu do dnia 27 czerwca 2019 r., a co za tym idzie zmiany terminu spłaty kredytu do dnia 29 czerwca 2019.

Spółka Harper Hygienics S.A. otrzymała z dniem 13 listopada 2018 r. zgodę z mBank S.A., na odstąpienie od przypadku naruszenia wskaźników finansowych wg stanu na dzień 30.09.2018 r. oraz 31.12.2018 r.

Na dzień 30 września 2018 Spółka jest stroną w umowach zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez zawarte transakcje Step Up IRS.

Wartość wyceny całej transakcji zabezpieczającej Step-Up IRS na 30 września 2018 r. wynosi 117,9 tys. zł.

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka jest stroną umowy faktoringu eksportowego i krajowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawartej z mFaktoring S.A.

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.04. – 30.09.2018

18/24

Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego określono do kwoty 3,1 mln EUR oraz 2,7 mln GBP natomiast w ramach faktoringu krajowego do kwoty 13 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy faktoringu jest:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- cesja wierzytelności z rachunków bankowych prowadzonych przez mBank S.A. do wysokości zadłużenia.

Oprocentowanie faktoringu ustalone zostało:

- dla EUR na podstawie LIBOR EUR O/N + marża rynkowa,
- dla PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

Spółka jest również stroną umowy faktoringowej z ING Bank N.V. Przedmiotem umowy jest usługa faktoringu bez regresu. Faktor może:

- nabyć wierzytelność oraz wypłacić należną Dostawcy cenę nabycia tych wierzytelności,
- zainkasować zapłatę przysługującą z tytułu wierzytelności od Odbiorcy.

Faktor wypłaca Dostawcy cenę nabycia wierzytelności pomniejszoną o dyskonto. Stosowana stopa WIBOR przy dyskoncie to:

- 1M WIBOR dla wierzytelności z terminem do 30 dni lub krótszym pozostającym do terminu wymagalności,
- 3M WIBOR dla wierzytelności z terminem 31 dni lub dłuższym pozostającym do terminu wymagalności.

8.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INWESTYCYJNE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2018 (tys. PLN)	31.03.2018 (tys. PLN)	30.09.2017 (tys. PLN)
Długoterminowe	3 589,0	3 735,3	2 594,6
a) Rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	447,4	473,9	500,4
b) Zarachowane koszty wynajmu magazynu	2 257,3	2 315,4	1 085,8
c) Przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	884,3	946,0	1 008,4
Krótkoterminowe	89 605,3	96 839,2	84 826,5
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	15 143,9	161,0	0,0
- zobowiązania handlowe	952,2	161,0	0,0
- zobowiązania pozostałe (otrzymana kaucja)	14 191,7	-	0,0
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	74 461,4	96 678,2	84 826,5
- zobowiązania handlowe	59 023,5	63 893,1	54 175,5
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0,1	101,9	
- zobowiązania budżetowe	3 742,7	4 178,7	2 584,0
- zobowiązania pozostałe (w tym inwestycyjne)	2 503,1	16 539,5	16 163,8
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 361,9	1 357,8	481,4
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	614,4	3 025,9	2 697,1
- zarachowany koszt retro bonusów	1 483,3	4 320,8	5 854,2
- zarachowany koszt wynagrodzeń	214,2	315,6	0,0
- zarachowane koszty wynajmu magazynu	298,9	294,5	
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 961,2	2 527,0	2 747,8
- przychody przyszłych okresów -faktury zaliczkowe na towar	2 134,7		
- przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	123,4	123,4	122,7
Razem	93 194,3	100 574,5	87 421,1

8.3. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2018 roku

W pierwszym półroczu 2018 r. Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

W pierwszym półroczu 2018 r. dokonano odpisu aktualizującego należność od kontrahenta „Piotr i Paweł” w kwocie 430,9 tys. zł

8.4. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2018 roku

Na dzień 30 września 2018 roku nie wystąpiły istotne rozwiązania / utworzenia rezerw.

8.5. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2018 roku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę Spółki za rok 2017 w kwocie 5 473,6 tys. zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto z lat poprzednich.

8.6. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2018 roku

W pierwszym półroczu 2018 r. Spółka nie odnotowała istotnych zmian w pozycjach rzeczowych aktywów trwałych i wartościach niematerialnych.

8.7. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 września 2018 roku

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiada podpisaną umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni magazynowej i biurowej. Umowa zawarta jest na czas określony wynoszący 10 lat począwszy od lutego 2017 r. Szacowana całkowita wartość czynszu najmu wyniesie 6 996,8 tys. EUR za cały okres najmu.

W dniu 18 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni biurowej. Umowa została zawarta na czas określony wynoszący 7 lat począwszy od 8 stycznia 2018 roku. Szacowana całkowita wartość czynszu najmu wyniesie 1 287,5 tys. EUR za cały okres najmu

8.8. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz pozabilansowe na dzień 30 września 2018 roku

8.8.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz pozabilansowe

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiada otwarte akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych na łączną wartość 1 159,1 tys. EUR.

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiada otwartą gwarancję bankową wystawioną na zabezpieczenie wykonania umowy najmu podpisanej z firmą Panattoni na kwotę 268,2 tys. EUR (1 133,5 tys. zł) z terminem ważności do dnia 23 kwietnia 2019 roku.

Spółka posiada również otwartą gwarancje bankową na kwotę 45 tys EUR z terminem ważności do 07 stycznia 2019. Gwarancja ta została wystawiona na zabezpieczenie wykonania umowy najmu pomieszczeń biurowych, podpisanej z firmą West Station Investment Sp. z o.o. Warszawa

8.9. Opis stosowanych zasad zarządzania ryzykiem walutowym, kursowym i stopy procentowej za pierwsze półrocze 2018 roku

Na dzień 30 września 2018 Spółka jest stroną w umowach zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez zawarte transakcje Step Up IRS na łączną kwotę 21 300 tys. zł wynikających z umowy kredytowej.

8.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi za pierwsze półrocze 2018 roku oraz salda obrotów na 30 września 2018

Transakcje z innymi jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton: (LLC MedLen oraz LLC Medvatfarm nie wystąpiły obroty w tym okresie)

Salda Spółki ze spółką SIA iCotton:

	30.09.2018 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)
Należności handlowe	2 699,4
Zobowiązania handlowe	952,2
Zobowiązania pozostałe (otrzymana kaucja)	11 386,7

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton:

	01.04- 30.09.2018 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	282,8
Koszt własny sprzedaży	-262,3
Pozostałe przychody operacyjne	0,0
Przychody Finansowe	10,5
Koszty finansowe	-1,8

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

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

W I półroczu 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu, ich partnerami życiowymi, dziećmi, dziećmi partnera życiowego i osobami pozostającymi na ich utrzymaniu lub osobami pozostającymi na utrzymaniu ich partnerów życiowych, poza wypłaconymi wynagrodzeniami.

8.11. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	Okres 01.04- 30.09.2018 (tys. PLN)	Okres 01.04- 30.09.2017 (tys. PLN)
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</i>		
Zarząd	1 399,2	1 009,6
Rada Nadzorcza	132,0	83,8
Razem	1 531,2	1 093,4

Skład Zarządu został zaprezentowany w punkcie 5.1.1 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

8.12. Znaczące zdarzenia po dniu 30 września 2018 roku

Spółka prowadzi rozmowy z firmą Panattoni, celem zakończenia umowy najmu magazynu w Jakubowie. Obecnie, Spółka nie posiada końcowej informacji dotyczącej kosztów relokacji.

24 października 2018 r. Parlament Europejski poparł wprowadzenie w UE zakazu sprzedaży plastikowych przedmiotów jednorazowego użytku, takich jak plastikowe sztućce, słomki, talerze czy patyczki do uszu. Dla Spółki, oznacza to zmianę surowców, z tworzyw sztucznych. Spółka wprowadza inny rodzaj surowców do produktów higienicznych tj. patyki higieniczne.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w Warszawie w dniu 28.12.2018 roku.

Sporządziła:

– Renata Cegielka - Główny Księgowy

Podpisy członków Zarządu

– Dmitrij Kostojanskij - Prezes Zarządu

– Amit Tilani - Członek Zarządu

– Sergejs Binkovskis - Członek Zarządu