



HARPER HYGIENICS S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok
od 1 kwietnia 2020 do 31 marca 2021 r.

1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	5.4.1	232 565,2	223 545,1
Koszt własny sprzedaży	5.4.2	(172 417,7)	(169 774,2)
Zysk brutto na sprzedaży		60 147,5	53 770,9
Koszty sprzedaży	5.4.2	(28 754,8)	(29 871,9)
Koszty zarządu	5.4.2	(18 520,3)	(18 704,2)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	6 018,8	6 052,6
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	(6 577,9)	(3 691,4)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej		12 313,3	7 556,0
Przychody finansowe	5.7	2 232,5	68,6
Koszty finansowe	5.8	(5 247,7)	(7 517,2)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		9 298,1	107,4
Podatek dochodowy	5.9	(1 426,4)	285,4
Zysk / (Strata) netto		7 871,7	392,8
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	5.24.b.3.2	646,4	(1 935,5)
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Całkowite dochody / (straty) ogółem		8 518,1	(1 542,7)
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w PLN)			
podstawowa	5.23	1,24	0,06
rozwodniona	5.23	1,24	0,06

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 6 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień	Na dzień
		31.03.2021	31.03.2020
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Aktywa trwale (długoterminowe)		165 929,6	170 687,4
Rzeczowe aktywa trwale	5.10	139 074,1	138 517,8
Wartości niematerialne	5.11	1 411,9	1 488,1
Wieczyste użytkowanie gruntów	5.12	5 951,5	6 024,6
Aktywa finansowe		227,2	4 319,0
- udziały lub akcje		227,2	5,0
- udzielone pożyczki wg zamortyzowanego		-	4 314,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5.9	19 264,9	20 337,9
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		81 312,4	84 183,1
Zapasy	5.15	34 963,7	29 726,1
Należności handlowe i pozostałe należności	5.16	42 544,3	51 413,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresow	5.14	1 939,8	2 249,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.17	1 864,6	794,0
Aktywa razem		247 242,0	254 870,5

PASywa	Nota	Na dzień	Na dzień
		31.03.2021	31.03.2020
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Kapitał własny		66 113,3	57 595,2
Kapitał akcyjny	5.18.1	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	5.18.2	60 006,9	59 614,1
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(1 372,4)	(2 018,8)
Kapitał rezerwowowy z wyceny programów	5.18.3	-	-
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)	5.18.4	5 933,2	(1 545,7)
II. Zobowiązania długoterminowe		91 233,2	84 055,0
Rezerwa na odprawy emerytalne	5.19	502,4	311,6
Kredyty otrzymane wg zamortyzowanego kosztu	5.20	52 491,7	57 906,4
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	5.21	597,6	1 108,9
Wycena instrumentów pochodnych	5.24.d	1 730,0	2 527,9
Zobowiązania handlowe	5.22	12 780,3	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna)		22 816,4	21 832,4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22	314,8	367,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe		89 895,5	113 220,3
Kredyty otrzymane wg zamortyzowanego kosztu	5.20	26 555,5	24 533,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	5.21	3 408,3	6 861,2
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	5.22	558,6	2 988,5
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.22	59 373,1	78 837,6
Pasywa razem		247 242,0	254 870,5

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 6 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2020 DO 31 MARCA 2021

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty) (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Strata netto okresu	-	-	-	-	392,8	392,8
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(1 935,5)	-	-	(1 935,5)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(1 935,5)	-	392,8	(1 542,7)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	(8 703,4)	-	-	8 703,4	-
Stan na 31 marca 2020 roku	1 545,6	59 614,1	(2 018,8)	-	(1 545,7)	57 595,2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	7 871,7	7 871,7
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	646,4	-	-	646,4
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	646,4	-	7 871,7	8 518,1
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	392,8	-	-	(392,8)	-
Stan na 31 marca 2020 roku	1 545,6	60 006,9	(1 372,4)	-	5 933,2	66 113,3

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 6 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna			
I. Zysk / (strata) za rok bieżący		7 871,7	392,8
II. Korekty razem		3 510,0	(16 366,1)
1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		11 432,8	11 409,2
2. (Zysk) z działalności inwestycyjnej	5.31.a	27,2	(1 302,8)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	5.31.b	2 004,2	3 357,1
4. (Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	5.31.c	(1 049,8)	(1 535,8)
5. Podatek dochodowy		(1 508,6)	(540,1)
- wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów		1 426,4	(285,4)
- podatek zapłacony		(2 935,0)	(254,7)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych		(7 395,8)	(27 753,7)
- zmiana stanu zapasów		(5 237,5)	(998,0)
- zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5.31.d	(2 158,3)	(26 755,7)
7. Inne korekty	5.31.e	-	-
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		11 381,7	(15 973,3)
B. Działalność inwestycyjna			
I. Wpływy		5 574,8	3 547,7
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		-	3 307,4
2. Otrzymane odsetki		2 681,3	0,1
3. Otrzymane spłaty pożyczek		2 893,5	240,2
II. Wydatki		(10 285,6)	(1 517,6)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		(10 285,6)	(1 517,6)
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 710,8)	2 030,1
C. Działalność finansowa			
I. Wpływy		1 688,4	22 250,8
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe		1 688,4	22 250,8
II. Wydatki		(7 288,7)	(8 080,2)
1. Spłaty kredytów		(4 615,4)	(3 253,6)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu		(552,9)	(1 371,2)
3. Odsetki		(2 120,4)	(3 455,4)
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(5 600,3)	14 170,6
D. Przepływy pieniężne netto, razem		1 070,6	227,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		1 070,6	227,4
F. Środki pieniężne na początek okresu		794,0	566,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5.17	1 864,6	794,0

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 6 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka sprawozdawcza

Jednostką sprawozdawczą jest spółka Harper Hygienics S.A. („Spółka”) (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 96, Equator II, XIII p., utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

Od dnia 16 lipca 2010 roku Spółka notowana jest na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu spółki Harper Hygienics S.A jest następujący:

– Dmitrij Kostojanskij - Prezes Zarządu,

– Andrzej Kowalski - Członek Zarządu,

– Sergejs Binkovskis - Członek Zarządu.

Skład Zarządu w trakcie roku finansowego 2020 nie uległ zmianie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. wchodzi:

Maralbek Gabdsattarov – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 15 marca 2017 r.

Dmitrii Renev – Członek Rady Nadzorczej – powołanie 31 października 2017 r.

Mykhaylo Murashko – Członek Rady Nadzorczej – ponowne powołanie 18 stycznia 2018

Oleksiy Kolesnik - Członek Rady Nadzorczej od 30 września 2019 r.

Artem Parshutin - Członek Rady Nadzorczej od 30 września 2019 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Komitetu Audytu Spółki wchodzi:

Olesiy Kolesnik – Przewodniczący Komitetu Audytu od 15 września 2020 r

Artem Parshutin – Członek Komitetu Audytu od 10 grudnia 2019 r.

Mykhaylo Murashko – Członek Komitetu Audytu od 15 września 2020 r.

Skład Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Spółki w trakcie roku finansowego 2020 nie uległ zmianie.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej

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 66 %.

Pakiet blisko 60% akcji Harper Hygienics S.A. należący do dotychczasowego wiodącego akcjonariusza, Radville Investments został zakupiony przez łotewską spółkę iCotton, należącą do Grupy Cotton Club (raport bieżący nr 14, 15 i 16 /2017 z dnia 15 marca 2017 r.). Następnie w wyniku zakończenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Harper Hygienics S.A. w dniu 23 czerwca 2017 r. Spółka iCotton osiągnęła próg 66% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W konsekwencji tych transakcji Harper Hygienics jest częścią struktury dużej grupy z pokrewnej branży produkującej i dystrybuującej artykuły higieniczno-kosmetyczne.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla są osoby prywatne posiadające w iCotton SIA odpowiednio udziały – 60% Maralbek Gabdsattarov oraz 40% Dmitrii Renev .

Jednostką najniższego szczebla jest ANV Sp. z o.o. w likwidacji.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok trwający od 1 kwietnia 2020 r. do 31 marca 2021 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd dostrzega ryzyka związane z funkcjonowaniem Spółki, jednakże w opinii Zarządu założenie kontynuacji działalności Spółki jest zasadne, ponieważ występujące zagrożenia zostały rozpoznane i podjęto działania mające na celu ich ograniczenie oraz wyeliminowanie.

W nocie 5.25 opisano zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki na 31 marca 2021 roku oraz działania i założenia na przyszłość.

Spółka Harper Hygienics S.A. 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 Radville, 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.

5.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrążeń

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN, zł). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną dla Spółki jest polski złoty.

5.1.4. Sytuacja epidemiologiczna spowodowana wirusem SARS-COV-2

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię COVID-19 za pandemię. W celu zapobiegania istotnemu zagrożeniu, jakie dla zdrowia publicznego niesie koronawirus, rządy wielu krajów, w tym Polski, podjęły szereg działań mających na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się wirusa. Polegały one m.in. na wprowadzeniu ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, zakazie prowadzenia działalności w niektórych branżach, ograniczeniach w swobodzie poruszania się, ograniczono również funkcjonowanie punktów handlowych, usługowych oraz placówek oświatowych. Wprowadzono obowiązek dystansowania społecznego oraz noszenia masek, a także rękawiczek ochronnych. Działania te, w połączeniu z bezpośrednimi skutkami pandemii, które w różnym stopniu dotknęły wszystkie regiony naszego globu, bezpośrednio przełożyły się na kondycję światowej gospodarki, powodując spadek aktywności przedsiębiorstw, recesję oraz zastój w wielu branżach (w tym produkcyjnych).

Spółka zidentyfikowała następujące ryzyka związane z epidemią COVID-19:

- ryzyko znacznej absencji pracowników - na dzień publikacji Spółka nie odnotowała znaczących zakłóceń w bieżącej działalności oraz nie zaobserwowała istotnie zwiększonej absencji pracowników. Spółka zawarła umowę z agencją pracy tymczasowej, która w razie potrzeby będzie dostarczała pracowników produkcyjnych,
- ryzyko poziomu cen, zmienności kursów walutowych oraz dostaw surowców i materiałów pomocniczych wymaganych do produkcji artykułów higienicznych – Spółka jest w stałym kontakcie z dostawcami surowców i materiałów w celu potwierdzenia złożonych zamówień w aspekcie terminowości dostaw a także możliwości zabezpieczenia ich dostępności lub wcześniejszych dostawy,
- ryzyko związane z wahaniami popytu na artykuły higieniczno-kosmetyczne – Zarząd nie może wykluczyć sezonowych spadków przychodów w okresach podwyższonej zachorowalności.

Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ COVID -19 i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki i jednocześnie wykorzystać nowe szanse.

W związku z wybuchem pandemii Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz partnerom biznesowym:

- rozwieszono na terenie i w budynkach Spółki plakaty na temat pandemii, zagrożeń i środków mających na celu ich ograniczenie zostały umieszczone we wszystkich obszarach społecznych;
- zastąpiono tradycyjne mydło mydłem antybakteryjnym;

- podwojono częstotliwość czyszczenia i dezynfekcji;
- Zarząd wydał zarządzenie, zgodnie z którym członkowie zespołu muszą zachować odległość 1 m od siebie, używać jednorazowej zastawy stołowej, nie podawać rąk (wydano inne nakazy dotyczące dystansu społecznego i niezbędnych środków bezpieczeństwa zgodnie z zaleceniami Rządu RP);
- udostępniono jednorazowe maski i rękawiczki (dostępne na żądanie dla pracowników i obowiązkowo dla gości);
- zakupiono termometry bezdotykowe i umieszczono je na wszystkich posterunkach bezpieczeństwa w celu sprawdzenia temperatury wszystkich przybywających osób;
- umieszczono przy wejściach do każdego działu i na każdym piętrze budynku administracyjnym dozowniki środków odkażających;
- wszystkie zaplanowane spotkania (np. Przedłużone spotkanie „zespołu marzeń” dyrektorów) i wizyty, które mogły odbyć się w formie połączenia konferencyjnego lub online zostały anulowane;
- dezynfekcja autobusów dla pracowników została zamówiona po każdym locie (mamy 2 autobusy, które dostarczają pracowników z najbliższego obszaru do fabryki);
- pracownicy logistyki zostali wyposażeni w maski ochronne, rękawice. Są zobowiązani do komunikowania się z kierowcami / przewoźnikami poprzez małe okno;
- wszyscy pracownicy administracji (z wyjątkiem dyrektorów, którzy zgodzili się być w biurze, aby nie wywołać paniki) mieli możliwość pracy z domu bez utraty wydajności pracy (laptop, telefon komórkowy, pakiet biurowy MS);
- wysłano wnioski o przejście na elektroniczne sposoby wymiany dokumentów do wszystkich kontrahentów.

5.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. obejmujące rok zakończony 31 marca 2021 roku, zostało sporządzone 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 marca 2020 roku

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka 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 marca 2021 roku:

- Zmiana MSR 1 „**Prezentacja sprawozdań finansowych**” i MSR 8 „**Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**” – zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoclenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.
- Zmiana MSSF 3 „**Połączenia przedsięwzięć**” – zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:
 - precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,

- zawęży definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później.

- Zmiany do **MSSF 9**, **MSR 39** i **MSSF 7** Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka stosuje w rachunkowości zabezpieczeń instrumenty IRS zabezpieczające stopę procentową zawartych kredytów, wprowadzenie zmiany pozwoli na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń mimo niepewności co do zastąpienia dotychczasowych stóp referencyjnych.
- Zmiana **MSSF 16 „Leasing”** - zmiana ta związana jest z pandemią COVID-19 i odnosi się do ulg w czynszach. Zmiana nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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 zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** – standard ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie. Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu,
- Nowy **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** - nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a zmiany tego standardu opublikowano w dniu 25 czerwca 2020 roku. Standard ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego standard nie został zatwierdzony przez UE. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4),
- Zmiana **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** i **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która

nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności. Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu,

- Zmiany do **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe – obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.,
- Zmiany do **MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”** - zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.,
- Zmiany do **MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** - zmiany zabraniają jednostkom zmniejszenia ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody ze sprzedaży wyrobów wytworzonych przed oddaniem aktywa do użytkowania. Zamiast tego przychody ze sprzedaży takich wyrobów oraz koszty ich wytworzenia należy ująć w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.,
- Zmiany do **MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** - celem wprowadzonych zmian jest określenie, które koszty jednostka uwzględni dokonując oceny tego, czy umowa rodzi obciążenia lub przynosi straty. Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.,
- Zmiany do **MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - zmiany dotyczą przedłużenia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9. Obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021.,
- Zmiany do **MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16** - zmiany te dotyczą reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych i dotyczą okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021.,
- Zmiany do **MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16, MSSF 41** - zmiany te wynikają z przeglądu MSSF 2018-2020. Dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 marca 2020 roku nie miały zastosowania,

5.2.3. Opis zastosowanych zasad rachunkowości

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

a) Ujęcie przychodów i kosztów oraz wynik finansowy

Przychody

Za przychody Spółka 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 akcjonariuszy lub właścicieli.

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 ujmowane 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 Spółka 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.

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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 Spółki, 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 Spółka 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 akcjonariuszy lub właścicieli.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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 Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Inne koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu. Różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej Grupa kapitalizuje do wysokości, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Wynik finansowy

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

Spółka sporządza sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

b) 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 ustalonego wg kursu wymiany na dzień transakcji.

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 w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Przy wycenie na koniec okresu sprawozdawczego aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych zastosowano następujące kursy walutowe:

	Na dzień 31.03.2021	Na dzień 31.03.2020
Kurs RUB/PLN	0,0525	0,0528
Kurs EUR/PLN	4,6603	4,5523
Kurs USD/PLN	3,9676	4,1466
Kurs CHF/PLN	4,2119	4,3001
Kurs GBP/PLN	5,4679	5,1052
Kurs 100 HUF/PLN	1,2812	1,2679

c) 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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej).

d) 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.

e) Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka 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.

Spółka 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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w kosztach 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.

f) 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 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, 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 Spółka może wykorzystywać. 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 jednostkowym 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.

Dochody uzyskiwane z działalności w specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach dotyczących specjalnych stref ekonomicznych. Przyszłe korzyści z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego traktowane są jako ulga inwestycyjna i ujmowane, w oparciu o MSR 12, jako aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych.

g) 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%

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Dopuszcza się stosowanie metody amortyzacji opartej na liczbie wytworzonych produktów. Metoda ta sprowadza się do ustalenia odpisu amortyzacyjnego na podstawie oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów lub wielkości produkcji. Miesięczne odpisy amortyzacyjne wylicza się oddzielnie na podstawie ilości pracy wykonanej przez środek trwały w danym miesiącu. Amortyzację roczną stanowi suma naliczonych amortyzacji miesięcznych.

Wybór metody w stosunku do danego składnika aktywów jest uzależniony od oczekiwanego trybu uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Szacunkowe okresy użytkowania, oczekiwana ilość wytworzonych produktów, wartości rezydualne i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmują się prospektywnie.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, przeprowadza się test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, a 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.

Koszty istotnych części zamiennych oraz awaryjne wyposażenie, jeśli będą według przewidywania wykorzystywane dłużej niż jeden okres (rok bilansowy), aktywuje się i wykazuje jako rzeczowe aktywa trwałe.

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 na dzień zbycia 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:

- cenę zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszoną o opusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa tj.
 - koszty świadczeń pracowniczych poniesione bezpośrednio w związku z wytworzeniem lub nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych,
 - koszty przygotowania miejsca,
 - koszty początkowej dostawy oraz koszty załadunku i rozładunku,
 - koszty instalacji i montażu,
 - koszty sprawdzenia czy składnik aktywów działa poprawnie, pomniejszone o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (w tym koszty próbnej produkcji wytworzonej w trakcie testowania),
 - honoraria za profesjonalne usługi,
 - koszty finansowania.

W wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych w budowie. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy z tytułu utraty wartości wynikające z przeprowadzonego testu.

h) Wartości niematerialne

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

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%

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, poprzez porównywanie wartości bilansowej danego składnika z jego wartością odzyskiwalną. Jeśli wartość odzyskiwalna (wartość godziwa skorygowana o koszty sprzedaży albo wartość użytkowa) jest niższa od wartości bilansowej, ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości. Test powyższy przeprowadza się w przypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę wartości składników zaliczanych do w/w grupy.

i) 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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego, prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenia się w wartości księgowej netto, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o rozliczenie roczne przedpłaty. Przedpłata z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów rozliczana jest liniowo przez okres 99 lat, czyli okres na jaki przyznane jest dane prawo.

j) Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są według kosztu historycznego z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

k) Zapasy

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

Rozchód zapasów odbywa się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

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.

l) 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. Spółka przy kalkulacji odpisów stosuje model uproszczony i dokuje odpisów aktualizujących na należności, których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

1. w pełnej wysokości od należności zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości
2. w pełnej wysokości należności dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
3. do wysokości należności określonej zapisami postępowania układowego, jako kwoty przewidzianej do umorzenia lub w pełnej wysokości, w przypadku, gdy kontrahent zalega z zapłatą uzgodnionych rat postępowania układowy,
4. w wysokości 0,01% należności nieprzeterminowanych,
5. w wysokości 1% należności mieszających się w przedziale wiekowym 0-30 dni,
6. w wysokości 2% należności mieszających się w przedziale wiekowym 31-60 dni,
7. w wysokości 4% należności mieszających się w przedziale wiekowym 61-90 dni,
8. w wysokości 10% należności mieszających się w przedziale wiekowym 180-360 dni,
9. w wysokości 15% należności przeterminowanych powyżej 1 roku,
10. w wysokości 25% należności przeterminowanych powyżej 1,5 roku
11. w wysokości 100% należności przeterminowanych powyżej 2 lat.

Wyjątkiem do tej reguły są:

- należności płacone przez klientów ratami, za zgodą Spółki na podstawie pisemnego harmonogramu spłat (umowa lub mail),
- należności, dla których pracownik Spółki uzasadnił brak ryzyka płatności, za zgodą kierownika jednostki,
- należności od jednostek powiązanych,
- należności objęte cesją wierzytelności na rzecz mFaktoringu S.A.

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”.

m) 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 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 sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Kredyt w rachunku bieżącym nie jest elementem środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

n) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka 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 środki 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 odpisu 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.

o) Kapitały

Kapitał akcyjny Spółki wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze 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 UE.

p) Rezerwy

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

q) 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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

r) 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 Spółki.

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 ujmowane są w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

s) 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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym przypada lub którego dotyczy rozliczana pozycja przychodów lub kosztów w wysokości przypadającej na dany okres sprawozdawczy.

t) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

Spółka 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 Spółki 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 Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka 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 przy początkowym ujęciu, jeśli Spółka 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 ujmuje się 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.

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.

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 Spółkę 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 Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Spółka 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 Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka 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 wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka 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 Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce 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,

Spółka 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, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje 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 Spółka 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.

u) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka 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 niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, 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

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności 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 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 Spółka 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, przy czym Spółka 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.

v) Leasing

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Spółkę 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 Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu 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.

Opłaty leasingowe z tytułu trwania umowy 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 i).

w) 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 ich przyznania.

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 Spółki co do instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka 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.

x) Zasady rachunkowości odnośnie połączeń

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowych udziałowców w szczególności dotyczy to łączenia się spółek zależnych w sposób bezpośredni lub pośredni od tej samej jednostki dominującej, jak również w razie połączenia jednostki

dominującej z jej jednostką zależną połączenie rozlicza się poprzez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów. Wyłączeniu podlegają również wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami oraz zyski i straty z operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów. Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

5.2.4. Szacunki i osądy mające wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zarząd spółki Harper Hygienics S.A. musi podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Spółki. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacunkowych. Szacunki istotnie wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą w szczególności:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- przewidywanej ilości produkcji (w przypadku amortyzacji naturalnej),
- odpisów aktualizujących wartość aktywów,
- założeń przyjętych w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- rezerw na świadczenia pracownicze (przedmiotem szacunku to stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia),
- klasyfikacji umów leasingu finansowego.

Stosowana metodologia opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i została przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

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

W roku obrotowym 2020 zakończonym 31.03.2021 nie miała miejsca zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

5.3. Informacja o przychodach od głównych klientów

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

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

Segmenty operacyjne Spółki 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 S.A.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżnia się następujące grupy surowcowe:

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

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk brutto na sprzedaży w segmencie	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021 (tys. PLN)	31/03/2020 (tys. PLN)	31/03/2021 (tys. PLN)	31/03/2020 (tys. PLN)
Bawełna	104 783,2	109 292,8	26 372,2	27 004,8
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>50 465,0</i>	<i>54 636,9</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>54 318,2</i>	<i>54 655,9</i>		
Włóknina	114 598,4	105 433,8	25 859,1	20 714,6
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>70 645,6</i>	<i>73 431,1</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>43 952,8</i>	<i>32 002,7</i>		
Pozostałe	13 183,6	8 818,5	7 916,2	6 051,5
Razem	232 565,2	223 545,1	60 147,5	53 770,9
Koszty sprzedaży			(28 754,8)	(29 871,9)
Koszty zarządu			(18 520,3)	(18 704,2)
Pozostałe przychody operacyjne			6 018,8	6 052,6
Pozostałe koszty operacyjne			(6 577,9)	(3 691,4)
Przychody finansowe			2 232,5	68,6
Koszty finansowe			(5 247,7)	(7 517,2)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem			9 298,1	107,4
Podatek dochodowy			(1 426,4)	285,4
Zysk / (Strata) netto			7 871,7	392,8
Przychody jednostkowe oraz strata netto za okres	232 565,2	223 545,1	7 871,7	392,8

W roku obrotowym 2020 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

5.3.3. Amortyzacja segmentów

Osoby decyzyjne w Spółce monitorują amortyzację rzeczowych aktywów trwałych alokując ją do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich wykorzystanie w produkcji wyrobów z różnych kategorii materiałów.

	Amortyzacja segmentów	
	31.03.2021	31.03.2020
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bawełna	2 954,1	3 139,7
Włóknina	5 658,2	4 924,3
Pozostałe	94,8	95,5
Razem amortyzacja segmentów	8 707,1	8 159,5
Amortyzacja niealokowana	2 725,7	3 249,7
Razem amortyzacja	11 432,8	11 409,2

5.3.4. Aktywa segmentów

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów osoby decyzyjne monitorują aktywa trwałe alokując je do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich wykorzystanie w produkcji wyrobów z różnych kategorii materiałów.

	Aktywa segmentów	
	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Bawełna	16 588,4	18 161,3
Włóknina	81 351,3	87 028,1
Pozostałe	217,5	326,9
Razem aktywa trwałe segmentów	98 157,2	105 516,3
Aktywa trwałe niealokowane	67 772,4	65 171,1
Razem aktywa trwałe skonsolidowane	165 929,6	170 687,4

Wszystkie aktywa trwałe zlokalizowane są w Polsce.

Aktywa trwałe niealokowane zawierają głównie budynki, budowle, środki transportu oraz aktywo z tytułu podatku odroczonego, które są jednocześnie wykorzystywane do różnych segmentów i nie można ich wiarygodnie przypisać. Zgodnie z przyjętymi zasadami aktywa w trakcie realizacji nie są alokowane na poszczególne segmenty.

Na koniec roku 2020 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.

5.3.5. Informacje geograficzne

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

5.3.5.1 Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

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

Struktura geograficzna	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	93 249,8	109 512,7
Sprzedaż eksportowa	139 315,4	114 032,4
- Rosja	58 631,7	47 683,4
- Ukraina	6 789,9	2 244,8
- Kraje Europy Środkowo-Wschodniej	30 687,9	34 360,1
- Kraje Europy Zachodniej (Niemcy, Wielka Brytania)	3 690,5	6 990,3
- Pozostałe kraje	39 515,4	22 753,8
Razem	232 565,2	223 545,1

5.3.5.2 Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

Struktura geograficzna	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Aktywa trwałe w Polsce	165 929,6	170 687,4

5.3.6. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z sieciami (super i hipermarkety, sieci drogerii) stanowiące w 2020 roku 90% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (10%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

W strukturze przychodów Spółki znaczący udział stanowią przychody realizowane ze współpracy z największym klientem Spółki, które uległy zmniejszeniu z 16,2% w 2019 roku na 8,8% w 2020 roku w ogólnej kwocie przychodów. Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

Klient	Kraj	Rok 2020		Rok 2019	
		Wartość (tys. PLN)	Udział %	Wartość (tys. PLN)	Udział %
Największy klient	Polska	20 411,5	8,8%	36 305,9	16,2%
Pozostali klienci		212 153,7	91,2%	187 239,2	83,8%
Razem		232 565,2	100,0%	223 545,1	100,0%

Struktura geograficzna	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	93 249,8	109 512,7
<i>Największy klient</i>	20 411,5	36 305,9
<i>Największy klient - udział (%)</i>	21,89%	33,15%
Sprzedaż zagraniczna	139 315,4	114 032,4
Razem	232 565,2	223 545,1

Segment	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Bawełna	104 783,2	109 292,8
<i>Największy klient</i>	15 791,7	13 827,9
<i>Największy klient - udział (%)</i>	15,07%	12,65%
Włóknina	114 598,3	105 433,8
<i>Największy klient</i>	28 585,8	30 173,7
<i>Największy klient - udział (%)</i>	24,94%	28,62%
Pozostałe	13 183,7	8 818,5
Razem	232 565,2	223 545,1

Wartość przychodów w roku 2020 i 2019 od każdego z pozostałych głównych klientów Spółki nie przekraczała 10,0 % łącznych przychodów Spółki.

5.4. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

5.4.1. Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

Przychody	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	177 673,9	177 437,5
Przychody ze sprzedaży półproduktów	39 929,5	29 305,8
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 087,0	2 066,4
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	10 874,8	14 735,4
Razem	232 565,2	223 545,1

5.4.2. Koszty operacyjne

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Koszty wg rodzaju:		
a) amortyzacja	11 432,9	11 409,2
b) zużycie materiałów i energii	128 047,5	128 792,9
c) usługi obce	31 469,9	39 513,1
d) podatki i opłaty	2 350,0	2 428,4
e) wynagrodzenia	35 175,2	32 992,4
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 423,0	7 745,3
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 032,5	792,5
Razem	217 931,0	223 673,8
- zmiana stanu zapasów i obroty wewnętrzne	1 761,8	(5 323,5)
- koszty sprzedaży	(28 754,8)	(29 871,9)
- koszty zarządu	(18 520,3)	(18 704,2)
Koszt własny sprzedaży:	172 417,7	169 774,2

5.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:	188,2	1 625,3
- cena sprzedaży	188,2	3 307,4
- wartość księgowa netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 682,1)
Pozostała sprzedaż poza działalnością podstawową	44,8	40,0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	266,6	115,3
- odpisy aktualizujące zapasy	-	-
- odpisy aktualizujące należności	266,6	115,3
Dotacje publiczne i dofinansowania:	53,0	53,0
- rozliczenie dotacji do rzeczowych aktywów trwałych	53,0	53,0
- dotacje do wynagrodzeń i narzutów ZUS	-	-
Otrzymane / należne odszkodowania ubezpieczeniowe	244,5	37,1
Wynagrodzenie za przeprowadzenie testów dla klienta i raportowanie wyników	-	961,1
Rozwiązanie dyskonta rozłożonego na okres 10 lat – rozwiązanie umowy najmu na magazyn	1 440,5	-
Przychody z tytułu refaktur kosztów	2 796,6	292,5
Rozliczenie niedoborów i szkód – różnice inwentaryzacyjne	221,8	1 380,2
Umorzenie zobowiązania	425,0	1 394,9
Zwrot kosztów sądowych	-	1,0
Inne pozycje	337,8	152,2
Razem	6 018,8	6 052,6

5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Utworzenie odpisów aktualizujących:	752,1	161,2
- odpisy aktualizujące zapasy	226,7	-
- odpisy aktualizujące należności	525,4	161,2
Spisane należności	24,5	69,4
Koszty do refaktury	2 467,8	-
Koszty kar, grzywien i odszkodowań	306,9	1 922,8
Koszty likwidacji środków trwałych	27,2	228,9
Darowizny (w tym na COVID 19)	504,5	-
Utylizacja materiałów i niedobory	1 785,6	1 237,6
Inne pozycje	709,3	71,5
Razem	6 577,9	3 691,4

5.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Przychody z tytułu odsetek:	736,7	68,6
- pozostałe odsetki	736,7	68,6
Różnica z wyceny kredytów wg zamortyzowanego kosztu	1 495,8	-
Razem	2 232,5	68,6

5.8. KOSZTY FINANSOWE

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Koszty z tytułu odsetek:	2 797,5	3 805,0
- odsetki od kredytów i pożyczek	2 298,1	2 928,2
- odsetki od leasingu finansowego i faktoringu	360,8	586,3
- pozostałe odsetki	138,6	290,5
Różnice kursowe netto	871,6	2 086,2
Koszty administrowania kredytu	892,1	989,0
Koszty obsługi akredytywy	200,3	198,0
Inne koszty finansowe	486,2	439,0
Razem	5 247,7	7 517,2

5.9. PODATEK DOCHODOWY

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	(558,6)	(2 988,5)
Korekta podatku za lata poprzednie	53,5	-
Podatek dochodowy odroczony:		
- zmiana aktywa odniesiona na kapitał	151,6	(454,0)
- zmiana aktywa odniesiona na kapitał z tytułu korekty błędu	-	-
- zmiana stanu aktywa	(1 713,5)	3 493,9
- zmiana stanu zobowiązania	640,5	234,0
Razem	(1 426,4)	285,4

Podatek dochodowy bieżący

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	(2 988,5)	(254,7)
Korekt podatku za lata poprzednie	53,5	-
Zobowiązanie podatkowe za rok bieżący	(558,6)	(2 988,5)
Podatek zapłacony / (zwrócony) w bieżącym okresie	2 935,0	254,7
Stan na koniec okresu	(558,6)	(2 988,5)

Efektywna stopa podatkowa:

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	9 298,1	107,4
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	(1 766,6)	(20,4)
Efekt podatkowy wynikający z rozliczenia straty	-	-
Efekt podatkowy wynikający z uzyskania dochodu objętego zezwoleniem strefowym	(2 058,4)	(593,4)
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu, netto	2 398,6	899,2
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	(1 426,4)	285,4
Efektywna stawka podatku dochodowego	15,3%	265,7%

Podatek dochodowy odroczony

Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	25 713,3	22 219,4
Zwiększenie / zmniejszenie	(1 713,7)	3 493,9
Stan na koniec okresu	23 999,6	25 713,3

Zmiana stanu zobowiązania z tyt. podatku odroczonego

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	5 375,4	5 609,4
Zwiększenie / zmniejszenie	(640,8)	(234,0)
Stan na koniec okresu	4 734,7	5 375,4

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:

	31.03.2021		31.03.2020	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 458,3	277,1	1 222,3	232,2
Zarachowane rabaty, bonusy dla klientów oraz wsparcie marketingowe	5 007,5	951,4	8 913,5	1 693,6
Zarachowany koszt usług audytorskich	101,6	19,3	60,0	11,4
Zarachowany koszt usług doradczych	270,8	51,5	523,8	99,5
Zarachowany koszt usług transportowych	225,4	42,8	78,2	14,9
Zarachowany koszt mediów	722,6	137,3	421,5	80,1
Zarachowany koszt wynagrodzeń	69,2	13,2	274,4	52,2
Zarachowany koszt wynajmu pracowników tymczasowych	-	-	54,9	10,4
Zarachowany koszt z tytułu odsetek	1 004,7	190,9	487,3	92,6
Zarachowany koszt rezerwy emerytalnej	502,4	95,5	311,6	59,2
Zarachowany koszty obsługi magazynu	728,2	138,4	434,5	82,6
Składki ZUS przypadające do zapłaty w następnym okresie	4 595,3	873,1	4 167,8	791,9
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	28 534,7	5 421,6	21 968,2	4 174,0
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	6 022,1	1 144,2	6 934,7	1 317,6
Odpis aktualizujący wartość zapasów	226,7	43,1	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki	-	-	1 768,4	336,0
Rozpoznanie korzyści związanych z działalnością w SSE podlegających odliczeniu w przyszłych okresach	38 708,7*	14 525,7	49 542,7*	16 584,2
Pozostałe pozycje	392,1	74,5	425,7	80,9
Razem		23 999,6		25 713,3

* podstawa rozpoznanych korzyści związanych z działalnością w SSE liczona jest jako iloczyn intensywności pomocy i kosztów kwalifikujących się do objęcia tą pomocą

W dniu 15 listopada 2012 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A wydała zezwolenie nr 230/ARP S.A./2012 na prowadzenie działalności gospodarczej przez Harper Hygienics S.A. na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka zobowiązała się do poniesienia określonych minimalnych wydatków inwestycyjnych na wdrożenie innowacyjnej technologii Arvell oraz do określonego zwiększenia zatrudnienia. W związku z realizacją do 31 stycznia 2014 r. minimalnych wydatków inwestycyjnych i wzrostu zatrudnienia, Harper Hygienics S.A. od 1 lutego 2014 r. jest upoważniona do korzystania ze zwolnienia z podatku od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym Spółka, zgodnie z MSR 12, rozpoznała odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego: na 31.03.2021- 14 525,7 tys. zł, na 31.03.2020– 16 584,2 tys. zł. Aktywo to w kolejnych okresach sprawozdawczych podlega rozliczeniu o kwotę wykorzystanych korzyści wynikających z nieopodatkowania dochodów. Korzyści podatkowe w SSE rozliczone będą do 2026 roku.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

	31.03.2021		31.03.2020	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Leasing finansowy - podatkowo operacyjny	22 571,1	4 288,5	21 467,4	4 078,8
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	-	-	2 047,9	389,1
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	2,8	0,5	1 638,4	311,3
Różnica między wartością podatkową a bilansową ujęcia przychodów z tytułu wystawionych faktur sprzedaży	-	-	766,9	145,7
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	2 155,3	409,5	2 173,7	413,1
Pozostałe pozycje	190,5	36,2	197,4	37,5
Razem		4 734,7		5 375,5

Po dokonaniu kompensaty aktywa z zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wykazuje się następujące kwoty:

Pozycje wykazywane w sprawozdaniu finansowym po dokonaniu kompensaty aktywa z zob. z tyt. podatku odroczonego	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	19 264,9	20 337,9
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	-	-

5.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Budynki i budowle	24 421,0	25 537,5
Maszyny i urządzenia	100 496,3	108 096,8
Środki transportu	939,2	1 212,2
Wyposażenie	659,1	616,8
Środki trwałe w budowie	12 558,5	3 054,5
Razem	139 074,1	138 517,8

Środki trwałe w budowie

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Budynki i budowle	-	-
Maszyny i urządzenia	12 558,5	3 054,5
Razem	12 558,5	3 054,5

Dodatkowe informacje

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość netto przedmiotów w leasingu finansowym	23 934,2	25 391,5
- <i>maszyny i urządzenia</i>	23 102,0	24 163,0
- <i>środki transportu</i>	832,2	1 228,5

Informacja dotycząca zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych Spółki ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów bankowych została przedstawiona w notcie 5.20.

Ponadto ustanowiono zabezpieczenia na składnikach rzeczowych aktywów trwałych będących przedmiotem zawartych umów leasingowych.

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

W roku 2020 nie dokonano zmian stawek amortyzacyjnych oraz okresów ekonomicznej przydatności rzeczowych aktywów trwałych.

W roku 2020 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych.

Rok 2020	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wypożyczenie	Środki trwale 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	36 445,3	178 153,2	5 265,4	3 493,5	3 054,5	-	226 411,9
Nabycia	-	202,2	142,4	257,5	9 504,0	-	10 106,1
Przejęcie w leasing finansowy	-	1 898,2	-	-	-	-	1 898,2
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(344,0)	-	-	-	-	(344,0)
Stan na koniec okresu		179 909,6	5 407,8	3 751,0	12 558,5	-	238 072,2
Umorzenie							
Stan na początek okresu	10 907,8	70 056,4	4 053,2	2 876,7	-	-	87 894,1
Amortyzacja	1 116,5	9 356,9	415,4	215,2	-	-	11 104,0
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	12 024,3	79 413,3	4 468,6	3 091,9	-	-	98 998,1
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto							
Stan na początek okresu	25 537,5	108 096,8	1 212,2	616,8	3 054,5	-	138 517,8
Stan na koniec okresu	24 421,0	100 496,3	939,2	659,1	12 558,5	-	139 074,1

Rok 2019	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wyposażenie	Środki trwale 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	36 445,3	178 926,1	7 403,9	4 054,6	1 961,9	-	228 791,8
Nabycia	-	-	-	-	1 198,5	-	1 198,5
Przejęcie w leasing finansowy	-	853,9	-	-	-	-	853,9
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	-	105,9	-	-	(105,9)	-	-
Zmniejszenia	-	(1 732,7)	(2 138,5)	(561,1)	-	-	(4 432,3)
Stan na koniec okresu	36 445,3	178 153,2	5 265,4	3 493,5	3 054,5	-	226 411,9
Umorzenie							
Stan na początek okresu	9 791,3	61 712,8	4 727,8	2 615,1	-	-	78 847,0
Amortyzacja	1 116,5	8 865,2	556,0	375,7	-	-	10 913,4
Zmniejszenia	-	(521,6)	(1 230,6)	(114,1)	-	-	(1 866,3)
Stan na koniec okresu	10 907,8	70 056,4	4 053,2	2 876,7	-	-	87 894,1
Odpisy aktualizujące							
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto							
Stan na początek okresu	26 654,0	117 213,3	2 676,1	1 439,5	1 961,9	-	149 944,8
Stan na koniec okresu	25 537,5	108 096,8	1 212,2	616,8	3 054,5	-	138 517,8

5.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Licencje na oprogramowanie użytkowe	198,3	246,5
Pozostałe wartości niematerialne	830,1	858,1
Wartości niematerialne w trakcie realizacji - licencje i oprogramowanie dotyczące wdrożenia nowego systemu	383,5	383,5
Razem	1 411,9	1 488,1

Rok 2020	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	4 705,7	1 782,4	383,5	6 871,6
Nabycia	179,5	-	-	179,5
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 885,2	1 782,4	383,5	7 051,1
Umorzenie				
Stan na początek okresu	4 459,2	924,3	-	5 383,5
Amortyzacja	227,7	28,0	-	255,7
Stan na koniec okresu	4 686,9	952,3	-	5 639,2
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto				
Stan na początek okresu	246,5	858,1	383,5	1 488,1
Stan na koniec okresu	198,3	830,1	383,5	1 411,9

Rok 2019	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	4 705,7	1 782,4	174,9	6 663,0
Nabycia	-	-	208,6	208,6
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 705,7	1 782,4	383,5	6 871,6
Umorzenie				
Stan na początek okresu	4 086,4	873,5	-	4 959,9
Amortyzacja	372,8	50,8	-	423,6
Stan na koniec okresu	4 459,2	924,3	-	5 383,5
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto				
Stan na początek okresu	619,3	908,9	174,9	1 703,1
Stan na koniec okresu	246,5	858,1	330,7	1 488,1

5.12. WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Wieczyste użytkowanie gruntów	5 951,5	6 024,6
Razem	5 951,5	6 024,6

Informacja dotycząca zabezpieczeń na wieczystym użytkowaniu gruntów Spółki ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów bankowych została przedstawiona w nocie 5.20.

5.13. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
ANV Sp. Z o.o.	Polska	100	100	Działalność produkcyjna

Wyżej wymieniona jednostka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A.

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada udziały w ANV Sp. z o.o. w kwocie 5 tys. zł,

Na koniec okresu sprawozdawczego roku 2020 wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych wynosi 5,0 tys. zł. Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów Spółki ANV Sp. z o.o. na dzień 31.12.2020 r. wykazuje kwotę w wysokości 0,9 tys. zł. Rachunek zysków i strat sporządzony na 31.12.2020 wykazuje stratę w wysokości 2,0 tys. zł. Spółka na dzień 31.12.2020 roku posiada środki pieniężne na rachunku bankowym w wysokości 0,9 tys. zł oraz zobowiązania do Harper Hygienics S.A. w kwocie 5,9 tys. zł.

Spółka Harper Hygienics S.A. z uwagi na nieistotności danych jednostki zależnej odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Rozliczenia krótkoterminowe		
- opłacone z góry składki ubezpieczeniowe	358,0	292,2
- opłaty za wznowienie leasingu	30,8	61,9
- projekty graficzne	492,7	444,1
- podatek od nieruchomości	402,2	402,3
- opłata wieczystego użytkowania	239,6	200,6
- odpis na ZFŚS	82,0	76,5
- prognoza za gaz na kwiecień 2020	-	121,6
- koszty napraw i remontów	47,8	79,1
- pozostałe pozycje	286,7	571,6
Razem	1 939,8	2 249,9

5.15. ZAPASY

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Produkty higieniczno-kosmetyczne	9 625,7	9 032,2
Produkcja w toku i półprodukty	2 971,2	3 554,3
Materiały i surowce	20 742,0	16 291,9
Towary	1 624,8	847,7
Razem	34 963,7	29 726,1

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy:

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	221,1	221,1
Odpisy utworzone	226,7	-
Odpisy rozwiązane	-	-
Stan na koniec okresu	447,8	221,1

5.16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	1 018,8	3 038,1
- <i>należności handlowe</i>	1 018,8	3 038,1
Należności od pozostałych jednostek	41 525,5	
- <i>należności handlowe</i>	40 786,8	45 322,2
- <i>należności z tytułu podatków i obciążeń publicznych</i>	261,1	2 705,7
- <i>należności pozostałe</i>	477,6	347,1
Razem	42 544,3	51 413,1

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności:

	Rok 2021 (tys. PLN)	Rok 2020 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	3 039,6	2 993,7
Odpisy utworzone	525,4	161,2
Odpisy rozwiązane	(266,6)	(115,3)
Stan na koniec okresu	3 298,4	3 039,6

Należności handlowe brutto według wieku na dzień 31.03.2021 roku

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności handlowe bieżące, z tego:	36 872,3	(5,2)	36 867,1
od jednostek powiązanych	1 021,9	(3,1)	1 018,8
od pozostałych jednostek	35 850,4	(2,1)	35 848,3
Należności handlowe przeterminowane, z tego:	8 244,7	(3 293,2)	4 938,5
od pozostałych jednostek	8 244,7	(3 293,2)	4 938,5
<i>do 90 dni</i>	2 939,4	(35,0)	2 904,4
<i>91-180</i>	1 513,6	(47,2)	1 466,4
<i>181-360</i>	225,2	(16,6)	208,6
<i>powyżej 360</i>	3 553,5	(3 194,4)	359,1
Razem	45 104,0	(3 298,4)	41 805,6

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Spółka 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 13 842,2 tys. zł należności od 5 największych odbiorców Spółki. Należności od dwóch klientów mających największe saldo należności wynoszą odpowiednio 5 210,5 tys. zł i 3 020,5 tys. zł. 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:

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
91 -180 dni	1 466,4	218,4
181-360 dni	208,6	2 338,2
Powyżej 360 dni	359,1	464,4
Razem	2 034,1	3 021,0

Spółka dokonuje miesięcznej analizy przeterminowania należności dla poszczególnych kontrahentów. W przypadku powzięcia informacji o zagrożeniu upadłością lub niewypłacalnością danego kontrahenta, Spółka tworzy odpis aktualizujący niezależnie od terminów wymagalności.

Na koniec roku 2020 Spółka posiadała należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 90 dni w kwocie 1 466,4 tys. zł. Spółka posiadała również należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 180 dni w kwocie 567,7 tys. zł.

Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe.

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

Spółka jest również stroną umowy faktoringowej, polegającej na finansowaniu należności krótkoterminowych przed terminem ich wymagalności.

5.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 864,6	794,0
Razem	1 864,6	794,0

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 Spółki 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 akcyjny

Kapitał akcyjny jednostki sprawozdawczej

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Liczba akcji	6 367 000	6 367 000
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	0,10	0,10
Kapitał akcyjny zarejestrowany	636,7	636,7
Korekta hiperinflacyjna	908,9	908,9
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6

Struktura akcyjna na dzień publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrachunkowy zakończony 31.03.2021 roku:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton	zwykłe	4 202 220*	66,00	4 202 220*	66,00
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	2 164 780	34,00	2 164 780	34,00
Ogółem		6 367 000	100,00	63 670 000	100,00

*Radville Investments Sp. z o.o. – Polska (pośrednio SIA iCotton) – 3 817 000 akcji

SIA iCotton (bezpośrednio) - 385 220 akcji

Struktura akcyjna na dzień 31 marca 2020 roku:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton	zwykłe	4 202 113*	66,00	4 202 113*	66,00
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	2 164 887	34,00	2 164 887	34,00
Ogółem		6 367 000	100,00	6 367 000	100,00

*Radville Investments Sp. z o.o. – Polska (pośrednio SIA iCotton) – 3 816 893 akcji
SIA iCotton (bezpośrednio) – 385 220 akcji

5.18.2. Kapitał zapasowy

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Kapitał zapasowy	60 006,9	59 614,1

Kapitał zapasowy dotyczy nadwyżki netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 22 843,1 tys. PLN, podziału wyników lat ubiegłych w kwocie 32 842,9 tys. zł, kwoty 4 320,9 tys. zł przeniesionej z kapitału rezerwowego z wyceny programów motywacyjnych zgodnie z MSSF 2.23. 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.

5.18.3. Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych

Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych został w roku 2016 przeniesiony na kapitał zapasowy w związku z objęciem warrantów.

5.18.4. Zyski zatrzymane / niepokryte straty

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Pozostałe zyski	(1 938,5)	(1 938,5)
Zysk / (strata) bieżącego okresu	7 871,7	392,8
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)	5 933,2	(1 545,7)

Zarząd Spółki zaproponował przeniesienie wypracowanego zysku za rok na kapitał zapasowy.

5.19. REZERWY

Zmiany rezerw w 2020 roku:

	Odprawy rentowo- emerytalne (tys. PLN)	Odprawy pośmiertne (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na początek okresu	256,4	55,2	311,6
Zwiększenie / (Zmniejszenia)	142,2	48,6	190,8
Stan na koniec okresu	398,6	103,8	502,4

Rezerwa emerytalno-rentowa i pośmiertna ostatni raz została oszacowana przez aktuarium na 31.03.2021 roku. Do wyliczenia rezerwy ustalono założenia dotyczące rotacji, stopy dyskontowej, stopy wzrostu płac, śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy. Wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego (projected unit credit method). Zgodnie z tą metodą każdy okres wykonywania pracy daje uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczenia wyliczana jest oddzielnie. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych powyżej założeń.

5.20. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Kredyt bankowy – mBank - PLN	41 000,0	45 615,4
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	(3 550,5)	(2 054,7)
Kredyt bankowy obrotowy – mBank - PLN	19 683,8	18 421,8
Pożyczka podporządkowana	20 909,4	19 969,6
Pożyczka podporządkowana – naliczone odsetki	1 004,5	487,3
Razem	79 047,2	82 439,4

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów:

	31.03.2021	31.03.2020
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	26 555,5	24 533,0
- raty kapitałowe	6 000,0	4 615,4
- wycena wg zamortyzowanego kosztu	871,7	1 495,8
- naliczone odsetki od kredytu	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	19 683,8	18 421,8
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	53 291,7	57 906,4
- od roku do 3 lat	35 000,0	24 500,0
- powyżej 3 lat	-	16 500,0
- wycena wg zamortyzowanego kosztu	(4 422,2)	(3 550,5)
- pożyczka podporządkowana	20 909,4	19 969,6
- pożyczka podporządkowana – naliczone odsetki	1 004,5	487,3
Razem	79 047,2	82 439,4

Harper Hygienics S.A. w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank S.A z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów kredytowych:

- aneks nr 10 z dnia 29.06.2020 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, na podstawie którego Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w okresie do dnia 30 lipca 2020 roku;
- aneks nr 10 z dnia 29.06.2020 do umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016, na podstawie którego Kredytodawca udostępnia Spółce linię na okres od dnia podpisania Umowy do dnia 31 lipca 2020 roku,
- aneks nr 11 z dnia 31.07.2020 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, na podstawie którego Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w okresie do dnia 28 stycznia 2021 roku,
- aneks nr 11 z dnia 31.07.2020 do umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016, na podstawie którego Kredytodawca udostępnia Spółce linię na okres od dnia podpisania Umowy do dnia 29 stycznia 2021 roku,
- aneks nr 12 z dnia 28.01.2021 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, na podstawie którego Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym w okresie do dnia 29 lipca 2021 roku,
- aneks nr 12 z dnia 28.01.2020 do umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016, na podstawie którego Kredytodawca udostępnia Spółce linię na okres od dnia podpisania Umowy do dnia 30 lipca 2021 roku.

Spółka posiada zawartą transakcję zabezpieczającą Step-Up IRS. Transakcja zabezpiecza zmienną część stopy procentowej dotyczącej płatności odsetek dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na podstawie aneksu do umowy kredytowej z dnia 22 września 2015 r. IRS zabezpiecza 30% zaciągniętego kredytu.

Podstawowe informacje nt. kredytów zaciągniętych przez Spółkę wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku:

Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Umowny termin spłaty	Kwota umowna kredytu	Aktualne zadłużenie w PLN	Warunki spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
mBank S.A.	23 czerwiec 2015	31 marzec 2025	62 000,0 tys. PLN	26 000,0 tys. PLN	w ratach płatnych miesięczne wg ustalonego harmonogramu	WIBOR 1M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki
mBank S.A.	22 wrzesień 2015	31 marzec 2025	15 000,0 tys. PLN	15 000,0 tys. PLN	w ratach płatnych miesięcznie wg ustalonego harmonogramu	WIBOR 1M+marża rynkowa	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki
mBank S.A.	23 czerwiec 2015	28 styczeń 2021	20 000,0 tys. PLN	19 683,8 tys. PLN	29 lipca 2021	zmienna stopa procentowa obliczana w stosunku rocznym	1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki

5.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU I FAKTORINGU

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Raty płatne w okresie 1 roku po końcu okresu sprawozdawczego	587,8	2 815,4
Raty płatne w okresie powyżej 1 roku:	597,6	1 108,9
- od 1 do 3 lat	597,6	1 108,9
Razem	1 185,4	3 924,3

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
do jednego roku	609,1	2 870,3	587,8	2 815,4
od roku do 3 lat	598,4	1 132,8	597,6	1 108,9
Razem	1 207,5	4 003,1	1 185,4	3 924,3
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	(22,1)	(78,8)	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:			1 185,4	3 924,3
zobowiązania krótkoterminowe			587,8	2 815,4
zobowiązania długoterminowe			597,6	1 108,9

Spółka finansuje za pomocą umów leasingowych zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz środków transportu. Na dzień 31 marca 2021 Spółka była stroną 28 umów leasingu finansowego. Okres trwania leasingu obejmuje od 36 do 60 miesięcy. Opłata wstępna wynosi od 1,5% do 40%. Większość umów zawiera możliwość nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną w ramach umowy, która waha się od 1% do 42% wartości początkowej przedmiotu leasingu.

Spółka jest stroną umowy faktoringu eksportowego i krajowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawartej z mFaktoring S.A.

W dniu 24 czerwca 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy faktoringu zmieniający limity finansowania. Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego w EUR określono do kwoty 2,5 mln EUR, w ramach faktoringu w GBP – do kwoty 2 mln GBP, natomiast w ramach faktoringu krajowego do kwoty 10 mln zł. Łączne wykorzystanie limitu finansowania dla rodzajów faktoringu wymienionych powyżej nie może przekroczyć kwoty limitu finansowania wynoszącego 10 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 GBP na podstawie LIBOR GBP O/N + marża rynkowa,
- dla PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

W dniu 24 czerwca 2021 roku spółka popisała również aneks do umowy faktoringu w ramach Programu Faktoringu dla Dostawców. Limit finansowania na podstawie wspomnianego aneksu został ustalony na kwotę 15 mln zł. Oprocentowanie faktoringu zostało ustalone 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.

Zobowiązania do faktora:

	31.03.2021	31.03.2020
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązanie z tyt. faktoringu krajowego i eksportowego	2 820,5	4 045,8
Razem	2 820,5	4 045,8

5.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2021 (tys. PLN)	31.03.2020 (tys. PLN)
Długoterminowe	35 911,5	22 200,2
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	314,8	367,8
b) zobowiązania handlowe	12 780,3	-
c) zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna)	22 816,4	21 832,4
Krótkoterminowe	59 931,7	81 826,1
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	7 476,4	17 998,4
- zobowiązania handlowe	7 476,4	17 998,4
- zobowiązania pozostałe	-	-
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	52 455,3	63 827,7
- zobowiązania handlowe	29 654,4	26 014,4
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	558,6	2 988,5
- zobowiązania budżetowe	8 566,1	9 221,5
- zobowiązania pozostałe	2 258,5	2 488,2
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 458,3	1 226,4
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	1 668,4	3 459,7
- zarachowany koszt retro bonusów	3 339,1	5 453,8
- zarachowany koszt wynagrodzeń	-	208,0
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	1 711,3	2 032,7
- zarachowane koszty wynajmu i obsługi magazynu	728,2	1 720,5
- przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki na towary	2 512,4	9 014,0
Razem	95 843,2	104 026,3

5.23. WYLICZENIE STRATY I WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ

Zysk / (strata) na jedną akcję

		Rok 2020	Rok 2019
Zysk / (Strata) przypisany akcjonariuszom Spółki (tys. PLN)	(A)	7 871,7	392,8
Średnioważona liczba udziałów/akcji	(B)	6 367 000	6 367 000
Zysk / (Strata) na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	1,24	0,06

Wartość księgowa na jedną akcję

		31.03.2021	31.03.2020
Kapitał własny Spółki (tys. PLN)	(A)	66 113,3	57 595,2
Liczba akcji na koniec okresu	(B)	6 367 000	6 367 000
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	10,4	9,1

5.24. INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKO FINANSOWE

a) Wskaźnik dźwigni finansowej

Spółka monitoruje stan kapitału własnego stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do kapitałów własnych.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

Struktura zadłużenia Spółki obejmuje kredyty ujawnione w nocie nr 5.20, zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu ujawnione w nocie 5.21, oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje i zysk zatrzymany, ujawnione w nocie nr 5.18.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

	31.03.2021	31.03.2020
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty wycenione wg zamortyzowanego kosztu	79 047,2	82 439,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu	4 005,9	7 970,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1 864,6)	(794,0)
Zadłużenie finansowe netto	81 188,5	89 615,5
Kapitał własny	66 113,3	57 595,2
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	122,8%	155,6%

Spółka nie określiła docelowego wskaźnika dźwigni finansowej.

b) Rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

Spółka 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 Spółka poniesie straty finansowe. Spółka 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. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z takimi jednostkami, których ocena jest możliwa na podstawie raportów handlowych zakupionych z wyspecjalizowanej wywiadowni gospodarczej.

W przypadku kontrahentów zagranicznych i krajowych Spółka ubezpiecza należności. W przypadku braku możliwości ubezpieczenia należności, sprzedaż dokonywana jest na zasadzie przedpłat lub na podstawie akredytywy otwartej przez kontrahenta na rzecz Spółki.

W Spółce występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców. Udział kontrahenta posiadającego największe saldo należności wyniósł około 12,5% salda należności z tytułu dostaw i usług.

b.2) Ryzyko płynności

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

Największy udział w finansowaniu działalności Spółki ma sektor bankowy zapewniający finansowanie w formie kredyty inwestycyjnego i kredytu w rachunku bieżącym (szczegółowy opis kredytów znajduje się w nocie 5.20).

	Stan na dzień 31.03.2021 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.03.2020 (tys. PLN)
Zobowiązania finansowe (wartość bieżąca)		
- kredyty bankowe i pożyczki płatne w okresie:	79 047,2	82 439,4
<i>do jednego roku</i>	25 683,8	23 037,2
<i>od roku do 3 lat</i>	56 913,9	24 500,0
<i>powyżej 3 lat</i>	-	36 956,9
<i>wycena wg zamortyzowanego kosztu</i>	(3 550,5)	(2 054,7)
- leasing finansowy i faktoring płatny w okresie	4 005,9	7 970,1
<i>do jednego roku</i>	3 408,3	6 861,2
<i>od roku do 3 lat</i>	597,6	1 108,9
- zobowiązania handlowe, inwestycyjne, instrumenty pochodne oraz inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe płatne w okresie:	60 544,5	59 626,5
<i>do jednego roku</i>	58 814,5	55 658,1
<i>od roku do 3 lat</i>	1 730,0	3 968,4
Razem zobowiązania finansowe (wartość bieżąca)	143 597,6	150 036,0
Przewidywane przepływy z tyt. zobowiązań finansowych		
- kredyty bankowe płatne w okresie:	87 071,8	90 899,5
<i>do jednego roku</i>	27 382,3	24 968,5
<i>od roku do 3 lat</i>	59 689,5	28 572,9
<i>powyżej 3 lat</i>	-	37 358,1
- leasing finansowy i faktoring płatny w okresie	4 028,0	8 048,9
<i>do jednego roku</i>	3 429,6	6 916,1
<i>od roku do 3 lat</i>	598,4	1 132,8
- zobowiązania handlowe, inwestycyjne, instrumenty pochodne oraz inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	60 544,5	59 626,5
Razem przewidywane przepływy z tyt. zobowiązań finansowych	151 644,3	158 902,8

b.3) Ryzyko rynkowe

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

b.3.1) Ryzyko kursowe

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

Stopień wrażliwości Spółki 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 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 sprawozdawczego o 10-proc. zmianę kursów.

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

	Środki pieniężne	Należności	Zobowiązania	Razem w walucie	Wpływ 10% zmiany kursu na wynik brutto oraz kapitał własny (tys. PLN)
Stan na dzień 31.03.2021					
Euro (tys. EUR)	370,7	3 521,0	(14 148,2)	(10 256,5)	(4 779,9)
Dolar USA (tys. USD)	26,9	648,8	(447,8)	227,9	90,4
Funt Brytyjski (tys. GBP)	-	58,2	-	58,2	31,8
Korona Czeska (tys. CZK)	-	197,7	-	197,7	3,5
Forint Węgierski (tys. HUF)	-	155,1	-	155,1	0,2
Stan na dzień 31.03.2020					
Euro (tys. EUR)	165,0	4 078,6	(14 193,4)	(9 949,8)	(4 387,5)
Dolar USA (tys. USD)	2,9	456,2	(799,6)	(340,5)	(141,2)
Funt Brytyjski (tys. GBP)	6,3	97,3	9,3	112,9	57,7
Korona Czeska (tys. CZK)	-	197,9	-	197,9	3,3
Forint Węgierski (tys. HUF)	-	493,4	132,5	625,9	0,8
Frank Szwajcarski (tys. CHF)	-	-	(1,4)	(1,4)	(0,6)
Korona Szwedzka (tys. SEK)	-	-	(2,0)	(2,0)	(0,1)

b.3.2) Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środków oprocentowana według stóp 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/nniższe, a wszystkie inne warunki zachowałyby stałą wartość to wynik brutto Spółki oraz kapitał własny za okres zakończony 31 marca 2021 oraz 31 grudnia 2020 zwiększyłby/zmniejszyłby się odpowiednio o:

	31.03.2021 (tys. PLN)		31.03.2020 (tys. PLN)	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek
zadłużenie kredytowe			82 439,4	
Zmiana stopy procentowej o 50 punktów bazowych	446,1	(446,1)	404,0	(404,0)
Zmiana stopy procentowej o 100 punktów bazowych	892,1	(892,1)	808,1	(808,1)
Zmiana stopy procentowej o 150 punktów bazowych	1 338,2	(1 338,2)	1 212,1	(1 212,1)

Spółka posiada zawartą transakcję IRS zabezpieczającą zmienną część stopy procentowej (WIBOR 6M) dotyczącej płatności odsetkowych dla kredytu inwestycyjnego. IRS zabezpiecza 30% zaciągniętego kredytu.

Transakcja zabezpiecza płatności odsetkowe zapadające co pół roku od 31 grudnia 2015. Dla powyższej transakcji stosuje się rachunkowość zabezpieczeń. Efektem wyceny instrumentu zabezpieczającego na dzień 31 marca 2021 roku jest kwota dodatnia w wysokości 646,4 tys. zł. ujęta w innych całkowitych dochodach.

c) Aktywa finansowe:

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.03.2021 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.03.2020 (tys. PLN)
Pożyczki i należności	41 818,6	52 674,3
- pożyczki udzielone wg zamortyzowanego kosztu	-	4 314,0
- należności handlowe	41 818,6	48 360,3
Środki pieniężne	1 864,6	794,0
Razem	43 683,2	53 468,3

Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla narażenie Spółki 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 31.03.2021 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.03.2020 (tys. PLN)
1. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	141 867,6	147 508,1
- kredyty bankowe	79 047,2	82 439,4
- leasing finansowy i faktoring	4 005,9	7 970,1
- zobowiązania handlowe, inwestycyjne oraz inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	58 814,5	57 098,6
Razem	141 867,6	147 508,1
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej	1 730,0	2 527,9
- IRS	1 730,0	2 527,9
- kontrakty terminowe	-	-
Razem	1 730,0	2 527,9

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

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

Instrument finansowy IRS wyceniony jest do wartości godziwej wg modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wycena instrumentów finansowych stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej.

5.25. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka Harper Hygienics S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 12 313,3 tys. zł oraz poniosła zysk netto w wysokości 7 871,7 tys. zł. Współczynnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na dzień 31 marca 2021 r. wyniósł 0,90. Spółka finansuje się w znacznym stopniu kredytami bankowymi, z którymi związany jest obowiązek dotrzymania określonych wskaźników finansowych.

W roku 2020 Spółka wprowadziła do sprzedaży podkłady higieniczne dla dorosłych, dzieci oraz dla zwierząt. Spółka wprowadziła również linię produktów Cleanic Baby ECO. W ocenie Zarządu wprowadzenie w/w kategorii do sprzedaży przyczyni się do wzrostu obrotów Spółki.

Dodatkowo Spółka otrzymała deklarację bezwzględnego wsparcia finansowego (comfort letter) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A.

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

5.26. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	31.03.2021	31.03.2020
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - poniesione	10 285,6	1 517,6

Planowane nakłady inwestycyjne	tys. PLN
Budynki i budowle	1 965,0
Maszyny i urządzenia	710,0
Środki transportu	950,0
Pozostałe	2 720,0
Razem	6 345,0

5.27. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Spółka nie posiada zobowiązań umownych nieujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2021 roku.

5.28. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

5.28.1. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe

W 2020 roku spółka Harper Hygienics S.A. otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw na 31 marca 2021 r. wynosi 1 567,4 tys. EUR.

5.28.2. Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadana przez Zarząd spółki Harper Hygienics S.A. wobec Spółki nie toczą się istotne postępowania przez sąd, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

5.29. OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU

Obciążenia na majątku przedstawione zostały w nocie nr 5.20.

5.30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

- Harper Hygienics S.A. a spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A.,

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązanymi:

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton:

	Rok 2020	Rok 2019
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	4 136,7	7 035,4
Koszt własny sprzedaży	(3 121,4)	(5 772,0)
Przychody operacyjne	-	1 786,5
Koszty operacyjne	(3,0)	-
Przychody finansowe	65,8	128,9
Koszty finansowe	(517,2)	(487,3)
Należności handlowe	1 018,8	3 038,1
Zobowiązania – pożyczka podporządkowana	21 913,9	20 456,9
Zobowiązania handlowe długoterminowe	12 780,3	-
Zobowiązania handlowe	7 476,4	17 998,4
Zobowiązania pozostałe - kaucja	21 884,3	21 832,4

5.31. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia wypłacone, zarachowane dla Zarządu:

Funkcja	Rok 2020		Rok 2019	
	(tys. PLN) umowa o pracę	(tys. PLN) umowa współpracy*	(tys. PLN) umowa o pracę	(tys. PLN) umowa współpracy*
Dmitrij Kostojanskij Prezes Zarządu	16,0	212,3	-	258,4
Andrzej Kowalski Dyrektor Finansowy -	-	543,5	-	507,2
Sergejs Binkovskis Członek Zarządu	-	-	-	-
Razem	16,0	755,8	-	765,6

* kwoty wyrażone w wartości netto

Wynagrodzenia wypłacone, zarachowane dla Rady Nadzorczej:

Funkcja		Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Maralbek Gabdsattarov	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-
Dmitrii Renev	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Mykhaylo Murashko	Członek Rady Nadzorczej	5,0	36,0
Oleksiy Kolesnik	Członek Rady Nadzorczej	5,0	-
Artem Parshutin	Członek Rady Nadzorczej	5,0	-
Radosław Mrowiński*	Członek Rady Nadzorczej	-	37,0
Yaroslav Mykulyak*	Członek Rady Nadzorczej	-	60,0
Razem		15,0	133,0

*Radosław Mrowiński - rezygnacja 09.12.2019

*Yaroslav Mykulyak -wygaszona kadencja 30.09.2019

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A.

5.32. UZGODNIENIE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

a) Zysk z działalności inwestycyjnej

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	27,2	(1 302,8)
Razem	27,2	(1 302,8)

b) Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Odsetki otrzymane	(633,5)	-
Odsetki zapłacone	2 120,5	3 425,7
Odsetki naliczone	517,2	(68,6)
Razem	2 004,2	3 357,1

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

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych	646,4	(1 935,5)
Różnice kursowe od udzielonych pożyczek	138,9	(98,4)
Różnice kursowe od pożyczki podporządkowanej	513,3	1 080,8
Różnice kursowe od leasingów	(86,3)	162,0
Wycena wg zamortyzowanego kosztu kredytów	(1 495,8)	(149,0)
Wycena wg zamortyzowanego kosztu udzielonych pożyczek	(766,3)	(595,7)
Razem	(1 049,8)	(1 535,8)

d) Zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	Rok 2020 (tys. PLN)	Rok 2019 (tys. PLN)
Zmiana stanu należności	10 356,5	(15 314,6)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań inwestycyjnych	(114,0)	(22 491,9)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(12 400,8)	11 050,8
Razem	(2 158,3)	(26 755,7)

5.33. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Znaczące zdarzenia mające wpływ na sytuację Harper Hygienics S.A., o których Spółka informowała w raportach bieżących po dacie bilansowej:

5.33.1. Zmiana do umów faktoringowych

W dniu 21 czerwca 2021 roku Spółka podpisała aneks do umowy faktoringu zmieniający limity finansowania. Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego w EUR określono do kwoty 2,5 mln EUR, w ramach faktoringu w GBP – do kwoty 2 mln GBP, natomiast w ramach faktoringu krajowego do kwoty 10 mln zł. Łączne wykorzystanie limitu finansowania dla rodzajów faktoringu wymienionych powyżej nie może przekroczyć kwoty limitu finansowania wynoszącego 10 mln zł.

W dniu 21 czerwca 2021 roku spółka popisała również aneks do umowy faktoringu w ramach Programu Faktoringu dla Dostawców. Limit finansowania na podstawie wspomnianego aneksu został ustalony na kwotę 15 mln zł. Oprocentowanie faktoringu zostało ustalone na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

5.34. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2020 zakończony 31 marca 2021 r. jest spółka Strategia Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (raport bieżący 29/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.).

Wynagrodzenie audytora (w tys. zł)	Rok 2020	Rok 2019
Badanie i przegląd raportów śródrocznych	92,0	54,0
Badanie i przegląd raportów rocznych	112,4	76,0
Razem wynagrodzenie audytora	204,4	130,0
Koszty dodatkowe zafakturowane przez audytora	-	3,4
Ogółem koszty audytu	204,4	133,4

5.35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 27 lipca 2021 roku.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu