



GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku

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

	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)	1.01.2014- 31.03.2014 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	42 168,7	50 464,4
Koszt własny sprzedaży	(29 285,2)	(35 188,9)
Zysk brutto na sprzedaży	12 883,5	15 275,5
Koszty sprzedaży	(7 845,8)	(7 971,9)
Koszty zarządu	(5 166,3)	(5 342,6)
Pozostałe przychody operacyjne	279,7	857,5
Pozostałe koszty operacyjne	(204,9)	(703,8)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(53,8)	2 114,7
Przychody finansowe	306,4	1,1
Koszty finansowe	(876,7)	(672,7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(624,1)	1 443,1
Podatek dochodowy	(729,9)	14 905,2
Zysk (strata) netto	(1 354,0)	16 348,3
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(37,3)	(172,0)
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(12,9)	(2,4)
Całkowite dochody (straty) ogółem	(1 404,2)	16 173,9
Zysk (strata) netto	(1 354,0)	16 348,3
W tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 354,0)	16 348,3
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający:	(1 404,2)	16 173,9
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 404,2)	16 173,9
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		
podstawowy	(0,021)	0,257
rozwodniony	(0,021)	0,253

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.03.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2014 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2014 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	189 733,8	191 005,6	175 326,0
Rzeczowe aktywa trwałe	161 706,2	162 456,4	149 833,8
Nieruchomości inwestycyjne	2 223,6	2 039,3	3 453,3
Wartości niematerialne	1 445,1	1 494,9	2 009,4
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 385,0	6 402,2	6 453,8
Należności długoterminowe	1 582,9	1 507,3	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 391,0	17 105,5	13 575,7
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	62 283,4	67 483,3	84 909,4
Zapasy	27 384,7	23 069,2	21 940,6
Należności handlowe i pozostałe należności	26 805,6	36 234,7	36 088,0
Należności z tytułu podatku dochodowy	-	-	446,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 025,1	1 319,3	2 629,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 068,0	6 860,1	23 805,2
Aktywa razem	252 017,2	258 488,9	260 235,4

PASywa	Na dzień 31.03.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2014 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2014 dane przekształcone (tys. PLN)
I. Kapitał własny	86 507,4	87 880,9	75 963,7
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	45 813,7	45 813,7	35 154,4
Kapitał z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	(467,2)	(429,9)	941,3
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(312,4)	(299,5)	(364,2)
Kapitał rezerwowi z wyceny programów motywacyjnych	4 167,6	4 136,9	3 860,9
Zyski (straty) zatrzymane	35 760,1	37 114,1	34 825,7
II. Zobowiązania długoterminowe	35 807,0	54 261,9	86 676,3
Rezerwa na odprawy emerytalne	252,1	252,1	73,5
Kredyty otrzymane	21 472,8	19 885,7	39 391,6
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 127,4	6 933,4	9 618,4
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów	-	15 070,3	14 991,2
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	4,4	4,0	-
Zobowiązania inwestycyjne	7 301,3	11 452,7	21 893,7*
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649,0	663,7	707,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	129 702,8	116 346,1	97 595,4
Kredyty otrzymane	46 384,0	39 552,8	12 656,4
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	14 747,1	15 783,5	27 677,1
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych	14 891,2	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	3 650,7	-	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	49 632,2	60 768,4	56 852,1
Wycena instrumentów pochodnych	397,6	241,4	409,8
Pasywa razem	252 017,2	258 488,9	260 235,4

* przeklasyfikowano zobowiązanie inwestycyjne z pozycji krótkoterminowej na długoterminowe

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2015

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(299,5)	(429,9)	4 136,9	37 114,1	87 880,9	87 880,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	(1 354,0)	(1 354,0)	(1 354,0)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(12,9)	(37,3)	-	-	(50,2)	(50,2)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(12,9)	(37,3)	-	(1 354,0)	(1 404,2)	(1 404,2)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	30,7	-	30,7	30,7
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	30,7	-	30,7	30,7
Stan na 31 marca 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(312,4)	(467,2)	4 167,6	35 760,1	86 507,4	86 507,4

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014

	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(361,8)	1 113,3	3 768,9	18 477,4	59 697,8	59 697,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	29 296,0	29 296,0	29 296,0
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	62,3	(1 543,2)	-	-	(1 480,9)	(1 480,9)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	62,3	(1 543,2)	-	29 296,0	27 815,1	27 815,1
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale								
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	368,0	-	368,0	368,0
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	368,0	-	368,0	368,0
Podział wyniku	-	10 659,3	-	-	-	(10 659,3)	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku	1 545,6	45 813,7	(299,5)	(429,9)	4 136,9	37 114,1	87 880,9	87 880,9

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2014

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(361,8)	1 113,3	3 768,9	18 477,4	59 697,8	59 697,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	16 348,3	16 348,3	16 348,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(2,4)	(172,0)	-	-	(174,4)	(174,4)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(2,4)	(172,0)	-	16 348,3	16 173,9	16 173,9
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	92,0	-	92,0	92,0
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	92,0	-	92,0	92,0
Stan na 31 marca 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(364,2)	941,3	3 860,9	34 825,7	75 963,7	75 963,7

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)	1.01.2014- 31.03.2014 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za rok bieżący	(1 354,0)	16 348,3
II. Korekty razem	(3 320,8)	(13 471,0)
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 398,1	2 153,5
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13,6)	(46,8)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	673,7	486,8
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(60,7)	(14,2)
5. Podatek dochodowy	729,9	(14 905,2)
- wykazany w rachunku zysków i strat	729,9	(14 905,2)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(6 833,8)	(1 065,1)
- zmiana stanu zapasów	(4 315,5)	(2 258,7)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(2 518,3)	1 193,6
7. Inne korekty	(214,4)	(80,0)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 674,8)	2 877,3
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	71,8	96,7
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	19,5	92,3
2. Otrzymane odsetki	52,3	4,4
II. Wydatki	(1 175,6)	(18 183,0)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 175,6)	(18 183,0)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 103,8)	(18 086,3)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	7 976,0	31 587,4
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	7 976,0	16 587,4
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	15 000,0
II. Wydatki	(2 989,5)	(5 065,4)
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	-	(3 551,8)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu	(2 116,8)	(1 143,9)
3. Odsetki	(872,7)	(369,7)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 986,5	26 522,0
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(792,1)	11 313,0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(792,1)	11 313,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 860,1	12 492,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 068,0	23 805,2

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka dominująca

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

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

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

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

Spółka dominująca została zawiązana na czas nieograniczony.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych. W jej skład, oprócz Spółki dominującej wchodzi dwie spółki zależne: Harper Hygienics Rus OOO, z siedzibą w Moskwie oraz Harper Production OOO, z siedzibą w Jarcewie (obwód Smoleński). Spółka dominująca posiada w każdej ze spółek zależnych 100% udziałów. Spółka Harper Hygienics Rus OOO została utworzona w dniu 19 lipca 2005 roku i zajmuje się pozyskiwaniem klientów i dystrybucją produktów Grupy na rynku rosyjskim. Spółka Harper Production OOO została utworzona w dniu 23 maja 2006 roku i ma docelowo pełnić rolę centrum produkcyjno – logistycznego Grupy na rynku rosyjskim.

Czas trwania poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji.

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

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

5.1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2015 roku

W pierwszym kwartale 2015 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za I kwartał 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unie Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19 lutego 2009 r. z późn. zm.).

5.2.2. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie :

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” (2014) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Ujmowania nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne”) (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe” oraz do MSR 28 „Jednostki Stowarzyszone”) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych”) (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy, z wyjątkiem **MSSF 9 "Instrumenty finansowe"**, który będzie obowiązkowy dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2015 i mógłby mieć istotny wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, zakres jego wpływu nie został oszacowany.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2015 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

5.2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności

Szeroki wachlarz produktów Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. w dużym stopniu eliminuje wpływ sezonowości bądź cykliczności sprzedaży właściwy dla niektórych grup produktowych. Grupą produktową, która charakteryzuje się największą cyklicznością sprzedaży jest grupa chusteczek nawilżanych. Sprzedaż produktów z tej grupy przypada w około 27% na miesiące letnie (czerwiec – sierpień). Jednakże ze względu na wysoki i rosnący udział w całym portfolio produktów z innych grup produktowych wpływ sezonowości występujący w sprzedaży chusteczek nawilżanych jest niwelowany i różnica w poziomie sprzedaży pomiędzy kwartałami wyraźnie się obniża na przestrzeni ostatnich lat.

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

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2015 nie wystąpiły istotne zdarzenia i czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

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

Aktywa i zobowiązanie wykazywane przez Grupę podlegały skompensowaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stopniu, w jakim dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu finansowym wykazuje się aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 16 391,0 tys. zł.

Do wzrostu aktywa z tytułu podatku odroczonego przyczynił się fakt, że Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w dniu 15 listopada 2012 r. wydała zezwolenie nr 230/ARP S.A. /2012 na prowadzenie działalności

gospodarczej przez Jednostkę dominującą na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Grupa Harper Hygienics S.A. 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, Jednostka dominująca od 1 lutego 2014 r. jest upoważniona do korzystania ze zwolnienia od podatku dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym Grupa Harper Hygienics S.A., zgodnie z MSR 12, rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 19 152,1 tys. zł. Aktywa te w kolejnych okresach sprawozdawczych sukcesywnie podlegają rozliczeniu o kwotę wykorzystanych korzyści wynikających z nieopodatkowania dochodów. W pierwszym kwartale 2015 r. rozliczono podatek dochodowy od dochodów osiągniętych z tytułu prowadzonej działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w wysokości 625,8 tys. zł.

5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	0,0	0,0
Podatek dochodowy odroczoney:		
- zmiana stanu aktywa	(624,7)	14 692,4
- zmiana stanu zobowiązań	(105,2)	212,8
Korekta podatku za rok ubiegły		-
Razem	(729,9)	14 905,2

5.2.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale 2015 roku nie została wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.

5.2.9. Zysk (strata) przypadający na jedna akcje

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

Zysk na jedną akcję podstawowy:

	1.01.2015-31.03.2015	1.01.2014-31.03.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(1 354,0)	16 348,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,021)	0,257

Zysk na jedną akcję rozwodniony:

	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)	1.01.2014- 31.03.2014 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (tys. PLN)	(1 354,0)	16 348,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Korekty na:		
opcje na akcje	-	958 458
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	-	64 628 458
Rozwodniony zysk netto na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,021)	0,253

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

W dniu 25 marca 2014 roku Zarząd Jednostki dominującej, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie emisji przez Jednostkę dominującą obligacji na okaziciela serii A. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na restrukturyzację finansowania polegającą na zwiększeniu finansowania długo/średnioterminowego a zmniejszeniu finansowania krótkoterminowego. Przedmiotem emisji było 15 tys. obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i cenie emisyjnej 1 tys. PLN każda. Termin wykupu obligacji określony został na dzień 18 stycznia 2016 roku. Obligacje będą wykupowane według ich wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki od dnia, w którym dokonano poprzedniej wypłaty odsetek. Odsetki będą wypłacane co pół roku w terminach: 30 wrzesień 2015 r. oraz w dniu wykupu.

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

W pierwszym kwartale 2015 roku nie miały miejsca żadne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Dotychczas prezentowana informacja o segmentach operacyjnych Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. koncentrowała się na grupach produktów tj. płatki, patyczki, chusteczki. W pierwszym półroczu 2014 roku zmienił się sposób postrzegania obszarów działalności przez organy podejmujące decyzje operacyjne. Obecnie informacje sporządzane dla osób decydujących w Grupie koncentrują się na szerszych kategoriach produktowych opartych na surowcach, z których wykonane są produkty. Nowy podział segmentów odzwierciedla podział rynków zbytu oraz środowisko konkurencyjne Grupy.

Segmenty Grupy 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 Grupy Kapitałowej Harper Hygienics.

W związku ze zmianą w okresie sprawozdawczym postrzegania grup segmentów dokonano segregacji grup produktowych na grupy surowcowe:

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

* poprzednio prezentowane w segmencie „pozostałe”

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2014 - dane przekształcone*	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2014 - dane przekształcone*
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bawełna	24 631,6	29 949,2	8 190,5	9 629,5
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>13 742,1</i>	<i>16 130,9</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>10 889,5</i>	<i>13 818,3</i>		
Włóknina	17 280,6	19 783,6	4 700,0	5 517,4
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>10 113,6</i>	<i>12 031,9</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>7 167,0</i>	<i>7 751,7</i>		
Pozostałe	256,5	731,6	(7,0)	128,6
Razem	42 168,7	50 464,4	12 883,5	15 275,5
Koszty sprzedaży			(7 845,8)	(7 971,9)
Koszty zarządu			(5 166,3)	(5 342,6)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			74,8	153,7
Przychody i koszty finansowe, netto			(570,3)	(671,6)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			(624,1)	1 443,1
Podatek dochodowy			(729,9)	14 905,2
Zysk (strata) netto po opodatkowaniu			(1 354,0)	16 348,3
Przychody skonsolidowane oraz zysk (strata) netto za okres	42 168,7	50 464,4	(1 354,0)	16 348,3

*przekształcenie danych porównywalnych zostało przedstawione w tabeli poniżej.

	Przychody		Przychody		Zysk w segmencie		Zysk w segmencie
	Okres zakończony 31/03/2014 dane opublikowane (tys. PLN)	korekta prezentacyjna	Okres zakończony 31/03/2014 - dane przekształcone (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2014 dane opublikowane (tys. PLN)	korekta prezentacyjna	Okres zakończony 31/03/2014 - dane przekształcone (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2014 - dane przekształcone (tys. PLN)
Płatki:	17 639,1	(17 639,1)	0,0	6 527,7	(6 527,7)	0,0	
<i>Marki własne odbiorców</i>	8 368,0	(8 368,0)	0,0				
<i>Marki Cleanic, Ola</i>	9 271,1	(9 271,1)	0,0				
Patyczki higieniczne	12 268,9	(12 268,9)	0,0	3 088,8	(3 088,8)	0,0	
<i>Marki własne odbiorców</i>	7 722,0	(7 722,0)	0,0				
<i>Marki Cleanic, Ola</i>	4 546,9	(4 546,9)	0,0				
Chusteczki	19 783,4	(19 783,4)	0,0	5 517,3	(5 517,3)	0,0	
<i>Marki własne odbiorców</i>	12 031,9	(12 031,9)	0,0				
<i>Marki Cleanic, Ola</i>	7 751,5	(7 751,5)					
Pozostałe	773,0	(41,4)	731,6	141,7	(13,1)	128,6	
Bawełna		29 949,2	29 949,2		9 629,5	9 629,5	
<i>Marki własne odbiorców</i>		16 130,9	16 130,9				
<i>Marki Harper Hygienics</i>		13 818,3	13 818,3				
Włóknina		19 783,6	19 783,6		5 517,4	5 517,4	
<i>Marki własne odbiorców</i>		12 031,9	12 031,9				
<i>Marki Harper Hygienics</i>		7 751,7	7 751,7				
Razem	50 464,4	0,0	50 464,4	15 275,5	0,0	15 275,5	

W pierwszym kwartale roku 2015 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Aktywa segmentów

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

	Aktywa segmentów		
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015 dane przekształcone*
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Bawełna	27 826,2	28 685,2	31 624,3
Włóknina	13 122,0	12 513,0	10 399,6
Pozostałe	822,0	847,1	991,2
Razem aktywa trwale segmentów	41 770,2	42 045,3	43 015,1
Aktywa trwale niealokowane	147 963,6	148 960,3	132 310,9
Razem aktywa trwale skonsolidowane	189 733,8	191 005,6	175 326,0

*przekształcenie danych porównywalnych zostało przedstawione w tabeli poniżej

	Aktywa segmentów	korekta prezentacyjna	Aktywa segmentów
	31.03.2014 dane opublikowane		31.03.2014 dane przekształcone
	(tys. PLN)		(tys. PLN)
Płatki	19 167,4	(19 167,4)	0,0
Patyczki	12 456,9	(12 456,9)	0,0
Chusteczki	10 399,6	(10 399,6)	0,0
Pozostałe	991,2	0,0	991,2
Bawełna		31 624,3	31 624,3
Włóknina		10 399,6	10 399,6
Razem aktywa trwale segmentów	43 594,4	0,0	43 594,4
Aktywa trwale niealokowane	106 834,2	0,0	106 834,2
Razem aktywa trwale skonsolidowane	150 428,6	0,0	150 428,6

Dominująca część aktywów trwałych zlokalizowana jest w Polsce.

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

5.3.3. 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 pozostałych obszarach obejmujących, m.in. Francję, Czechy.

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

Struktura geograficzna	01.01-31.03.2015 (tys. PLN)	01.01-31.03.2014 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	29 128,0	30 520,5
Sprzedaż eksportowa	13 040,7	19 943,9
- Rosja	2 491,4	7 692,0
- Ukraina	106,4	2 715,7
- Kraje Europy Centralno-Wschodniej	4 936,6	5 376,2
- Kraje Europy Zachodniej (Niemcy, Wielka Brytania)	2 369,6	2 482,5
- Pozostałe kraje	3 136,7	1 677,5
Razem	42 168,7	50 464,4

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2015 roku Grupa posiadała podjęte zobowiązania na podstawie podpisanych umów leasingowych, lecz z powodu braku podpisania innych dokumentów jeszcze nie aktywnych:

- umowa leasingu operacyjnego na kwotę 551,2 tys. EUR – wartość w PLN 2 293,2 tys. na automatyczną maszynę do owijania Flowpack oraz półautomatyczny system do pakowania case packer do maszyny Futury.

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

W pierwszym kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

5.6. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.6.1. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2013 dane przekształcone
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Długoterminowe	7 950,3	12 116,4	22 601,6
a) Rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	649,0	663,7	707,9
b) Zobowiązania inwestycyjne	7 301,3	11 452,7	21 893,7*
Krótkoterminowe	3 650,7	-	-
a) Zobowiązania inwestycyjne	3 650,7	-	-
Krótkoterminowe	49 632,2	60 768,4	56 852,1
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	49 632,2	60 768,4	56 852,1
- zobowiązania handlowe	34 745,0	44 510,3	35 724,7
- zobowiązania budżetowe	2 767,8	2 608,2	3 911,6
- zobowiązania pozostałe	3 245,9	3 004,2	4 555,9
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	642,1	642,1	759,1
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	2 313,3	3 515,7	3 992,1
- zarachowany koszt retro bonusów	2 501,3	4 072,1	3 034,7
- zarachowany koszt wynagrodzeń	1 203,8	1 031,8	1 388,2
- zarachowany koszt odsetek	-	-	501,9
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 213,0	1 384,0	2 983,9
Razem	61 233,2	72 884,8	79 453,7

* przekształcenie danych porównywalnych dotyczy wyodrębnienia zobowiązań inwestycyjnych jako oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i podzielenia ich na krótko- i długookresowe

5.7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 14 maja 2015 roku.

Sporządziła: *Edyta Jaworek*

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

Rafał Walendzik

Członek Zarządu