



HARPER HYGIENICS S.A.

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

1. JEDNOSTKOWE 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	42 055,9	50 295,5
Koszt własny sprzedaży	(29 285,2)	(35 188,9)
Zysk brutto na sprzedaży	12 770,7	15 106,6
Koszty sprzedaży	(7 908,7)	(8 100,4)
Koszty zarządu	(5 074,9)	(5 214,7)
Pozostałe przychody operacyjne	279,7	491,6
Pozostałe koszty operacyjne	(67,6)	(249,3)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(0,8)	2 033,8
Przychody finansowe	250,3	52,6
Koszty finansowe	(915,3)	(720,9)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(665,8)	1 365,5
Podatek dochodowy	(720,4)	14 922,0
Zysk (strata) netto	(1 386,2)	16 287,5
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(12,9)	(2,4)
Całkowite dochody (straty) ogółem	(1 399,1)	16 285,1
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		
podstawowy	(0,022)	0,256
rozwodniony	(0,022)	0,252

2. JEDNOSTKOWE 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)	187 838,6	189 303,9	172 162,2
Rzeczowe aktywa trwałe	161 705,9	162 452,6	149 812,9
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 finansowe	261,9	268,4	257,6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 457,8	17 178,5	13 628,5
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	60 383,9	65 818,8	82 611,1
Zapasy	27 384,6	23 069,1	21 934,9
Należności handlowe i pozostałe należności	26 557,5	36 113,6	35 754,2
Należności z tytułu podatku dochodowy	-	-	446,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 733,8	1 054,1	2 252,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 708,0	5 582,0	22 222,5
Aktywa razem	248 222,5	255 122,7	254 773,3

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 Grupy	82 463,5	83 831,9	70 741,1
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	45 813,7	45 813,7	35 154,4
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(312,4)	(299,5)	(364,2)
Kapitał rezerwy z wyceny programów motywacyjnych	4 167,6	4 136,9	3 860,9
Zyski (straty) zatrzymane	31 249,0	32 635,2	30 544,4
II. Zobowiązania długoterminowe	35 329,8	54 149,5	86 284,7
Rezerwa na odprawy emerytalne	252,1	252,1	73,5
Kredyty otrzymane	21 000,0	19 777,3	39 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 127,4	6 933,4	9 618,4
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych	-	15 070,3	14 991,2
Zobowiązania inwestycyjne	7 301,3	11 452,7	21 893,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649,0	663,7	707,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	130 429,2	117 141,3	97 747,5
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 oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 358,6	61 563,6	57 004,2
Wycena instrumentów pochodnych	397,6	241,4	409,8
Pasywa razem	248 222,5	255 122,7	254 773,3

* przeklasyfikowano zobowiązanie inwestycyjne z pozycji krótkoterminowej na długoterminowe

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. JEDNOSTKOWE 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 wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(299,5)	4 136,9	32 635,2	83 831,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	(1 386,2)	(1 386,2)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(12,9)	-	-	(12,9)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(12,9)	-	(1 386,2)	(1 399,1)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	30,7	-	30,7
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	30,7	-	30,7
Stan na 30 marca 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(312,4)	4 167,6	31 249,0	82 463,5

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

	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 (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(361,8)	3 768,9	14 256,9	54 364,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	29 037,6	29 037,6
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	62,3	-	-	62,3
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	62,3	-	29 037,6	29 099,9
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	368,0	-	368,0
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	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)	4 136,9	32 635,2	83 831,9

3.3. JEDNOSTKOWE 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 wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(361,8)	3 768,9	14 256,9	54 364,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	16 287,5	16 287,5
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(2,4)	-	-	(2,4)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(2,4)	-	16 287,5	16 285,1
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	92,0	-	92,0
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	92,0	-	92,0
Stan na 31 marca 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(364,2)	3 860,9	30 544,4	70 741,1

4. JEDNOSTKOWE 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	(1 386,2)	16 287,5
II. Korekty razem	(3 006,0)	(13 520,1)
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 371,0	2 153,5
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13,6)	(46,8)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	671,6	485,9
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(52,0)	(15,5)
5. Podatek dochodowy	720,4	(14 922,0)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	720,4	(14 922,0)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(6 734,0)	(1 267,2)
- zmiana stanu zapasów	(4 315,4)	(2 260,3)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(2 418,6)	993,1
7. Inne korekty	30,6	92,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 392,2)	2 767,4
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)	(18 214,2)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 175,6)	(18 214,2)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 103,8)	(18 117,5)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	7 611,5	31 776,9
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	7 611,5	16 776,9
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	4 622,0	26 711,5
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(874,0)	11 361,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(874,0)	11 361,4
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 582,0	10 861,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 708,0	22 222,5

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO 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 ul. Raclawicka 99 („Spółka”, „Spółka dominująca”) utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

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

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej

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

Jednostką dominującą dla Spółki jest Central European Cotton Holdings Limited (CECH) posiadający 59,95% akcji.

Podmiotem najwyższego szczebla jest Polish Enterprise Fund V, LP w stanie Delaware w USA. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

5.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrążeń

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). 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 (PLN).

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 jednostkowego 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

Jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 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 (obowiązujący 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 Pomędzy 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 Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy, z wyjątkiem **MSSF 9 "Instrumenty finansowe"**, który będzie obowiązkowy dla jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 i mógłby mieć istotny wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka 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 spółki 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 Spółkę podlegały skompensowaniu w jednostkowym 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, sprawozdaniu finansowym wykazuje się aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 16 457,8 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 Harper Hygienics S.A. na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka 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, Harper Hygienics S.A. od 1 lutego 2014 r. jest upoważniony do korzystania ze zwolnienia od podatku dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym 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 odroczony:	(720,4)	14 922,0
- zmiana stanu aktywa	(615,2)	14 709,2
- zmiana stanu zobowiązania	(105,2)	212,8
Korekta podatku za rok ubiegły	-	-
Razem	(720,4)	14 922,0

5.2.8. Dywidendy

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

5.2.9. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Zysk na jedną akcję podstawowy:

	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)	1.01.2014- 31.03.2014 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(1 386,2)	16 287,5
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,022)	0,256

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 Spółki (tys. PLN)	(1 386,2)	16 287,5
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 (strata) netto na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,022)	0,252

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

W dniu 25 marca 2014 roku Zarząd Spółki, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie emisji przez Spółkę 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 Spółki.

5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka w notach do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics zawarła, zdaniem Zarządu, wszystkie istotne informacje dotyczące segmentów operacyjnych potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, wobec czego niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5.3.2. Informacje geograficzne

Spółka 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	12 927,9	19 775,0
- Rosja	2 378,6	7 523,1
- 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	42 055,9	50 295,5

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

- 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 (tys. PLN)	31.12.2014 (tys. PLN)	31.03.2014 (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	50 358,6	61 563,6	57 004,2
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	807,2	831,5	315,0
- zobowiązania handlowe	807,2	617,0	-
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	-	214,5	315,0
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	49 551,4	60 732,1	56 689,2
- zobowiązania handlowe	34 823,6	44 614,4	35 743,1
- zobowiązania budżetowe	2 649,0	2 482,7	3 755,4
- zobowiązania pozostałe	3 205,3	2 989,3	4 530,8
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	642,1	642,1	759,1
- zarachowany koszt sprzedaży i 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	61 959,6	73 680,0	79 605,8

5.7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 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