



HARPER HYGIENICS S.A.

Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

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

	1.01.2016- 31.03.2016 (tys. PLN)	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	48 974,7	42 055,9
Koszt własny sprzedaży	(37 115,1)	(29 285,2)
Zysk brutto na sprzedaży	11 859,6	12 770,7
Koszty sprzedaży	(8 011,0)	(7 908,7)
Koszty zarządu	(5 648,7)	(5 074,9)
Pozostałe przychody operacyjne	2 762,2	279,7
Pozostałe koszty operacyjne	(563,1)	(67,6)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	399,0	(0,8)
Przychody finansowe	185,5	250,3
Koszty finansowe	(966,9)	(915,3)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(382,4)	(665,8)
Podatek dochodowy	367,4	(720,4)
Zysk (strata) netto	(15,0)	(1 386,2)
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(98,0)	(12,9)
Całkowite dochody (straty) ogółem	(113,0)	(1 399,1)
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		
podstawowy	(0,000)	(0,022)
rozwodniony	(0,000)	(0,022)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.03.2016 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2015 (tys. PLN)
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	185 778,4	186 666,5	187 838,6
Rzeczowe aktywa trwale	161 618,2	162 988,2	161 705,9
Wartości niematerialne	1 516,4	1 498,9	1 445,1
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 310,7	6 329,0	6 385,0
Należności długoterminowe	-	-	1 582,9
Aktywa finansowe	279,4	276,9	261,9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 053,7	15 573,5	16 457,8
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	58 649,7	59 599,6	60 383,9
Zapasy	23 179,7	21 461,6	27 384,6
Należności handlowe i pozostałe należności	31 588,0	24 681,2	26 557,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 449,5	939,2	1 733,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 432,5	12 517,6	4 708,0
Aktywa razem	244 428,1	246 266,1	248 222,5

PASywa	Na dzień 31.03.2016 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2015 (tys. PLN)
I. Kapitał własny Grupy	82 801,8	82 914,8	82 463,5
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	74 851,3	74 851,3	45 813,7
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(525,3)	(427,3)	(312,4)
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	4 320,9	4 320,9	4 167,6
Zyski (straty) zatrzymane	2 609,3	2 624,3	31 249,0
II. Zobowiązania długoterminowe	7 809,5	8 024,4	35 329,8
Rezerwa na odprawy emerytalne	212,1	212,1	252,1
Kredyty otrzymane	-	-	21 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 127,3	4 053,3	6 127,4
Zobowiązania inwestycyjne	3 876,8	3 165,7	7 301,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	593,3	593,3	649,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	153 816,8	155 326,9	130 429,2
Kredyty otrzymane	96 523,0	89 434,7	46 384,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	4 066,7	4 180,5	14 747,1
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych	-	-	14 891,2
Zobowiązania inwestycyjne	1 452,9	-	3 650,7
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 122,4	61 327,6	50 358,6
Wycena instrumentów pochodnych	651,8	384,1	397,6
Pasywa razem	244 428,1	246 266,1	248 222,5

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016

	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 2016 roku	1 545,6	74 851,3	(427,3)	4 320,9	2 624,3	82 914,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	(15,0)	(15,0)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(98,0)	-	-	(98,0)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(98,0)	-	(15,0)	(113,0)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-
Dywidendy uchwalone	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 marca 2016 roku	1 545,6	74 851,3	(525,3)	4 320,9	2 609,3	82 801,8

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 1 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	-	-	-	-	(973,3)	(973,3)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(127,8)	-	-	(127,8)
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(127,8)	-	(973,3)	(1 101,1)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	184,0	-	184,0
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	184,0	-	184,0
Podział wyniku	-	29 037,6	-	-	(29 037,6)	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 545,6	74 851,3	(427,3)	4 320,9	2 624,3	82 914,8

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3.3. 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 31 marca 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(312,4)	4 167,6	31 249,0	82 463,5

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2016- 31.03.2016 (tys. PLN)	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za rok bieżący	(15,0)	(1 386,2)
II. Korekty razem	(15 027,	(3 006,0)
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 512,7	2 371,0
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(13,6)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	879,7	671,6
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	287,5	(52,0)
5. Podatek dochodowy	(367,4)	720,4
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(367,4)	720,4
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(19 340,1)	(6 734,0)
- zmiana stanu zapasów	(1 718,1)	(4 315,4)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(17 622,0)	(2 418,6)
7. Inne korekty	-	30,6
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 042,6)	(4 392,2)
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	0,6	71,8
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	19,5
2. Otrzymane odsetki	0,6	52,3
II. Wydatki	(193,3)	(1 175,6)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(193,3)	(1 175,6)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(192,7)	(1 103,8)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	7 302,1	7 611,5
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	7 302,1	7 611,5
II. Wydatki	(2 151,9)	(2 989,5)
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	(860,8)	-
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu	(1 055,6)	(2 116,8)
3. Odsetki	(235,5)	(872,7)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 150,2	4 622,0
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(10 085,1)	(874,0)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(10 085,1)	(874,0)
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 517,6	5 582,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 432,5	4 708,0

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 13 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

Spółka w pierwszym kwartale 2016 roku istotnie zaangażowała swoje środki w budowanie wzrostu sprzedaży, który zaowocował dynamiką przychodów +16% rok do roku już po pierwszych trzech miesiącach 2016 r. Skutkuje to przyrostem zapasów oraz należności o blisko 10 mln zł, co tłumaczy negatywny poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz różnicę w porównaniu do ich poziomu w tym samym okresie roku ubiegłego

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 000099367.

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 2016 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 2015 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 2015 r.

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

Zatwierdzając niniejszy jednostkowy raport kwartalny Spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na rozszerzony jednostkowy raport kwartalny.

5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2016 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

5.2.4. Objaśnienia 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, którego dotyczy niniejszy raport pozycja „Pozostałe przychody operacyjne” ujęta w jednostkowym sprawozdaniu zysku lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazową kwotę w wysokości 2,5 mln zł z tytułu otrzymanego odszkodowania za przeterminowane należności poprzedniego dystrybutora na Ukrainie.

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 16 053,7 tys. zł.

5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01-31.03.2016 (tys. PLN)	01.01-31.03.2015 (tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	0,0	0,0
Podatek dochodowy odroczony:	367,4	(720,4)
- zmiana stanu aktywa	(19,3)	(615,2)
- zmiana stanu zobowiązania	386,7	(105,2)
Korekta podatku za rok ubiegły	-	-
Razem	367,4	(720,4)

5.2.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale 2016 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 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:

	1.01.2016- 31.03.2016 (tys. PLN)	1.01.2015- 31.03.2015 (tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(15,0)	(1 386,2)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,000)	(0,022)

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w Harper Hygienics S.A. nie przeprowadzono żadnych operacji związanych z emisją, wykupem i spłatą nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	32 791,4	29 128,0
Sprzedaż eksportowa	16 183,3	12 927,9
- Rosja	4 251,6	2 378,6
- Ukraina	1 490,4	106,4
- Kraje Europy Centralno-Wschodniej	5 318,4	4 936,6
- Kraje Europy Zachodniej (Niemcy, Wielka Brytania)	2 619,8	2 369,6
- Pozostałe kraje	2 503,1	3 136,7
Razem	48 974,7	42 055,9

5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie posiadała podjętych zobowiązań umownych.

5.5. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZABILANSOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KONCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a tym samym od zakończenia ostatniego roku obrotowego miało miejsce rozliczenie akredytywy, która stanowiła zabezpieczenie transakcji zakupu wyczesów bawełnianych na kwotę 156,2 tys. EUR.

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw wynosi 758,7 tys. EUR.

Na dzień 31 marca 2016 roku na zlecenie Spółki została otwarta gwarancja bankowa na kwotę 89,4 tys. EUR z terminem ważności do 23 kwietnia 2017 roku. Gwarancje ta wystawiona została na zabezpieczenie wykonania umowy najmu podpisanej z firmą Panattoni (szczegóły tej transakcji przedstawiono w raporcie bieżącym nr 6/2016 z dnia 11 marca 2016 r).

5.6. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.6.1. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2016 (tys. PLN)	31.12.2015 (tys. PLN)	31.03.2015 (tys. PLN)
Długoterminowe	4 470,1	3 759,0	7 950,3
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	593,3	593,3	649,0
b) Zobowiązania inwestycyjne	3 876,8	3 165,7	7 301,3
Krótkoterminowe	1 452,9	-	3 650,7
a) Zobowiązania inwestycyjne	1 452,9	-	3 650,7
Krótkoterminowe	51 122,4	61 327,6	50 358,6
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	951,3	829,4	807,2
- zobowiązania handlowe	196,8	365,1	807,2
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	754,5	464,3	-
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	50 171,1	60 498,2	49 551,4
- zobowiązania handlowe	35 125,9	48 325,8	34 823,6
- zobowiązania budżetowe	2 506,8	2 123,3	2 649,0
- zobowiązania pozostałe	2 939,2	2 463,6	3 205,3
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	428,5	428,5	642,1
- zarachowany koszt sprzedaży i marketingu	1 897,7	1 522,2	2 313,3
- zarachowany koszt retro bonusów	5 146,6	3 754,2	2 501,3
- zarachowany koszt wynagrodzeń	153,1	23,1	1 203,8
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	1 973,3	1 857,5	2 213,0
Razem	57 045,4	65 086,6	61 959,6

5.7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 13 maja 2016 roku.

Sporządziła: **Edyta Jaworek**

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu