



HARPER HYGIENICS S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

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

	Nota	01.01-30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	6.3	106 318,7	104 867,0
Koszt własny sprzedaży		(85 913,0)	(79 247,9)
Zysk brutto na sprzedaży		20 405,7	25 619,1
Koszty sprzedaży		(14 215,4)	(15 441,4)
Koszty zarządu		(10 438,1)	(10 301,6)
Pozostałe przychody operacyjne		3 924,3	3 171,1
Pozostałe koszty operacyjne		(3 900,9)	(1 784,8)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		(4 224,4)	1 262,4
Przychody finansowe		7 195,6	115,8
Koszty finansowe		(2 621,2)	(2 575,7)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		350,0	(1 197,5)
Podatek dochodowy		648,3	361,8
Zysk / (strata) netto		998,3	(835,7)
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego		9,4	(23,5)
Całkowity zysk / (strata) ogółem		1 007,7	(859,2)
Zysk / (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)			
- podstawowa	5.6	0,02	(0,01)
- rozwodniona	5.6	0,02	(0,01)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2017 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2016 <i>(dane badane)</i> (tys. PLN)
I. Aktywa trwale (długoterminowe)		175 495,8	178 836,3
Rzeczowe aktywa trwale		149 670,1	154 201,8
Wartości niematerialne		1 285,9	1 301,9
Wieczyste użytkowanie gruntów		6 219,3	6 255,9
Aktywa finansowe		896,3	298,6
- udziały lub akcje		5,0	5,0
- udzielone pożyczki	5.5	891,3	293,6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		17 424,2	16 778,1
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		72 228,2	52 315,2
Zapasy		28 542,5	21 144,5
Należności handlowe i pozostałe należności		33 295,2	26 718,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 773,7	808,6
Udzielone pożyczki	5.5	4 786,7	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 830,1	3 643,5
Aktywa razem		247 724,0	231 151,5

PASywa	Nota	Na dzień 30.06.2017 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2016 <i>(dane badane)</i> (tys. PLN)
I. Kapitał własny		78 773,7	77 766,0
Kapitał akcyjny		1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy		73 791,1	79 172,2
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(185,6)	(195,0)
Zyski zatrzymane		3 622,6	(2 756,8)
II. Zobowiązania długoterminowe		50 793,3	59 850,0
Rezerwa na odprawy emerytalne		220,3	220,3
Kredyty otrzymane	8.1	48 000,0	58 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu		194,0	1 089,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	2 135,7	540,2
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych		243,3	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		118 157,0	93 535,5
Kredyty otrzymane	8.1	35 357,6	26 801,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu		2 157,4	3 177,1
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	80 642,0	63 308,8
Wycena instrumentów pochodnych krótkoterminowych		-	248,3
Pasywa razem		247 724,0	231 151,5

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017

<i>(dane niebadane)</i>	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2017 roku	1 545,6	79 172,2	(195,0)	(2 756,8)	77 766,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto okresu	-	-	-	998,3	998,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	9,4	-	9,4
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	9,4	998,3	1 007,7
Pokrycie straty	-	(5 381,1)	-	5 381,1	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	1 545,6	73 791,1	(185,6)	3 622,6	78 773,7

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3.2. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016

<i>(dane niebadane)</i>	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy 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						
Strata netto okresu	-	-	-	-	(835,7)	(835,7)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(23,5)	-	-	(23,5)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres	-	-	(23,5)	-	(835,7)	(859,2)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Przeniesienie kapitałów z wyceny programów motywacyjnych	-	4 320,9	-	(4 320,9)	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	4 320,9	-	(4 320,9)	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 545,6	79 172,2	(450,8)	-	1 788,6	82 055,6

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017- 30.06.2017 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)	01.01.2016- 30.06.2016 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za okres bieżący	998,3	(835,7)
II. Korekty razem	6 784,9	(3 732,1)
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	6 272,0	6 450,4
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	118,9	-
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	2 169,1	1 791,8
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych	(89,5)	359,4
5. Podatek dochodowy	(648,3)	(361,8)
- <i>wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	(648,3)	(361,8)
6. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	5 591,6	(11 971,9)
- <i>zmiana stanu zapasów</i>	(7 398,0)	1 820,3
- <i>zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych</i>	12 989,6	(13 792,2)
7. Odwrócenie odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek	(6 628,9)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 783,2	(4 567,8)
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	1 250,7	69,4
1. Sprzedaż środków trwałych	11,9	42,8
2. Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	1 238,7	-
3. Otrzymane odsetki	0,1	26,6
II. Wydatki	(3 393,4)	(1 171,9)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(3 393,4)	(1 171,9)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 142,7)	(1 102,5)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	2 565,4	5 491,4
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	2 565,4	5 491,4
II. Wydatki	(8 019,3)	(10 263,5)
1. Spłaty kredytów	(4 009,1)	(6 361,0)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	(1 836,8)	(2 079,8)
3. Odsetki	(2 173,4)	(1 822,7)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 453,9)	(4 772,1)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	186,6	(10 442,4)
E. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	186,6	(10 442,4)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 643,5	12 517,6
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 830,1	2 075,2

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 20 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Spółce

Spółka Harper Hygienics S.A. (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie ul. Raclawicka 99 („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

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

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

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

- Rafał Szczepkowski - Prezes Zarządu,
- Jacek Kalinowski - Członek Zarządu,

W dniu 15 marca 2017 r. pan Robert Neymann złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 20 czerwca 2017 r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej spółki Harper Hygienics S.A. został powołany do Zarządu pan Rafał Szczepkowski, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 21 sierpnia 2017 r. pani Agnieszka Maślowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 15 marca 2017 r. w wyniku zmiany głównego akcjonariusza rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej złożyły następujące osoby: Michał Antoni Rusiecki, Mateusz Tomasz Grochowicz, Agnieszka Świergiel, Andrzej Kacperski, Robert Jankowski.

W dniu 15 marca 2017 r. na Walnym Zgromadzeniu Spółki powołano czterech nowych członków Rady Nadzorczej: pana Maralbeka Gabdsattarova, pana Dmitrijsa Kostojanskisa, pana Mykhayla Murashko, pana Valeria Kulitskiego.

W dniu 28 września 2017 r. pan Mykhayl Murashko zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej

Harper Hygienics S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. wchodzi:

- Maralbek Gabdsattarov,
- Dmitrijs Kostojanskis,
- Valeri Kulitski,
- Adam Jan Pieniacki,
- Piotr Leszek Kaczmarek.

5.1.2. Przedmiot działalności Spółki Harper Hygienics S.A.

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

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

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

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

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

Zgodnie ze zmianą Statutu Spółki przyjętą Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 listopada 2016 roku nastąpiła zmiana roku obrotowego dla Harper Hygienics S.A. Rokiem obrotowym Spółki jest rok trwający od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2018 r.

5.1.2.1. Założenie kontynuacji działalności

Spółka Harper Hygienics S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym poniosła stratę z działalności operacyjnej w wysokości 4 224,4 tys. zł oraz wygenerowała zysk netto w wysokości 998,3 tys. zł. Współczynnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniósł 0,61. Spółka finansuje się w znacznym stopniu kredytami bankowymi, z którymi związany jest obowiązek dotrzymania określonych wskaźników finansowych.

W trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce zdarzenie istotne z punktu widzenia analizy założenia kontynuacji działalności przez Spółkę. Kontrolę nad Harper Hygienics S.A. w wyniku transakcji

nabycia akcji zaczęła sprawować spółka SIA iCotton („iCotton”). Nowy kontrolujący akcjonariusz stał się jednocześnie klientem Spółki.

Jak przedstawiono w notce 8.10 niniejszego sprawozdania finansowego „Transakcje z podmiotami powiązаныmi za pierwsze półrocze 2016 i 2017 roku oraz salda obrotów na 31 grudnia 2016 i na 30 czerwca 2017 roku” iCotton w okresie od nabycia akcji do 30 czerwca 2017 r. dokonał zakupów za kwotę 6 908,3 tys. zł w czym istotny udział stanowiły włókniny Arvell. Na podstawie podpisanej umowy oraz złożonych zamówień przez iCotton na okres do 31 marca 2018 r. Spółka spodziewa się utrzymać zwiększony, w stosunku do ilości sprzedawanych w pierwszym kwartale 2017 r., poziom sprzedaży włókniny Arvell. Zarząd Spółki spodziewa się przedłużenia okresu obowiązywania umowy z SIA iCotton na podobnych warunkach, co w ocenie Zarządu przełoży się na poprawę wyniku brutto na sprzedaży oraz przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na 30 czerwca 2017 r. w zobowiązaniach krótkoterminowych została ujęta kaucja zwrotna w łącznej wysokości 11 386,7 tys. zł otrzymana w ramach umowy ze spółką iCotton. Tym samym przepływy pieniężne z działalności operacyjnej już w drugim kwartale 2017 uległy poprawie co przełożyło się na poprawę struktury wiekowej zobowiązań handlowych.

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

Spółka otrzymała z dniem 15 marca 2017 r. zgodę mBank S.A. na odstąpienie od przypadku naruszenia wskaźników finansowych wg stanu na 31 marca 2017 r., 30 czerwca 2017 r., 30 września 2017 r. oraz 31 grudnia 2017 r.

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

5.1.3. Akcjonariusze Spółki

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton	zwykłe	42 022 200*	66,00	42 022 200*	66,00
Quercus TFI S.A.	zwykłe	7 518 213	11,81	7 518 213	11,81
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	zwykłe	6 162 000	9,68	6 162 000	9,68
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	7 967 587	12,51	7 967 587	12,51
Ogółem		63 670 000	100,00	63 670 000	100,00

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

SIA iCotton (bezpośrednio) - 3 852 200 akcji

5.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Wybrane dane finansowe w początkowej części rozszerzonego raportu półrocznego zostały przedstawione w EUR zgodnie z § 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.).

5.2.2. Dokonane osądy i szacunki

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. Zarząd podtrzymał decyzję, że dla linii Arvell, której zużycie jest bezpośrednio związane z ilością wyprodukowanego półfabrykatu, a produkcja nie jest równomierna w całym okresie jej użytkowania stosuje się metodę opartą na liczbie wytworzonych produktów. Metoda ta polega na ustaleniu odpisu amortyzacyjnego na podstawie oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów (wielkości produkcji).

5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

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

- 1 **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - w trakcie analizy wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wstępnie oceniono, iż MSSF 9 może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe w obszarze tworzenia odpisów na należności na bazie oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do których Spółka spodziewa się wpływu bilansowego poprzez zwiększenie odpisów aktualizujących bilans otwarcia. Nie oczekuje się jednak aby wysokość odpisów na należności uległa istotnej zmianie. Spółka zakłada, że instrumenty zabezpieczające obecnie wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń nie ulegną zmianie. Spółka nie spodziewa się istotnych zmian w zakresie wyceny do wartości godziwej.
- 2 **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - Spółka jest w trakcie analizy wpływu MSSF 15 na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Przewiduje się, że zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.
- 3 **MSSF 16 „Leasing”** - Według wstępnej oceny MSSF 16 potencjalnie może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki głównie z uwagi na korzystanie przez Spółkę z prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz z wynajmu długookresowego nieruchomości. Spółka nie dokonała jeszcze analizy potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2018 – 2019.

5.3. Zmiany w strukturze i kapitale Spółki w pierwszym półroczu 2017 roku

W dniu 15 marca 2017 r. iCotton z siedzibą na Łotwie, należący do Grupy Cotton Club zakupił 100% udziałów w Radville Investments Sp. z o.o., w majątku którego znajdują się akcje Harper Hygienics S.A., osiągając tym samym pośrednio 59,95% udziału w kapitale zakładowym spółki Harper Hygienics S.A. W dniu 23 czerwca 2017 r. w wyniku zakończenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez iCotton w dniu 18 maja 2017 r. SIA iCotton nabył bezpośrednio 3 852 200 akcji stanowiących 6,05% udziału w kapitale zakładowym Harper Hygienics S.A.

5.4. Sezonowość i cykliczność działalności w trakcie roku obrotowego

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

5.5. Istotne zdarzenia i nietypowe transakcje mające miejsce w pierwszym półroczu 2017 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” jednostkowego sprawozdania z zysku lub strat i innych całkowitych dochodach obejmuje poniesione w pierwszym kwartale koszty usług doradczych i prawnych związane z pozyskaniem inwestora strategicznego dla Harper Hygienics w kwocie 1 812,9 tys. zł. Koszty te wraz z kosztami z 2016 r. zostały w czerwcu 2017 r. refakturowane na spółkę powiązaną iCotton w kwocie 2 447,3 tys. zł a przychód z tego tytułu został ujęty w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

W pierwszym półroczu 2017 r. pozycja „Przychody finansowe” ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazową kwotę w wysokości 1 238,7 tys. zł z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego pożyczkę udzieloną jednostce zależnej Harper Production. Spółka Harper Production z siedzibą w Jarcewie w dniu 1 marca 2017 r. dokonała częściowej spłaty pożyczki w wysokości 280 tys. EUR.

Dodatkowo w pozycji „Przychody finansowe” ujęto odwrócenie odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek spółkom Harper Hygienics RUS OOO i Harper Produktion OOO w kwocie 5 390,2 tys. zł. Saldo udzielonych pożyczek po odwróceniu odpisu aktualizującego na 30 czerwca 2017 roku wynosi 5 678,0 tys. zł, z czego kwota 4 786,7 tys. zł przypada na część krótkoterminową, kwota 891,3 tys. zł stanowi część długoterminową. Spółka Harper Hygienics S.A. otrzymała od spółki Cotton Club OOO z siedzibą w Rosji poręczenie spłaty pożyczek udzielonych w/w jednostkom.

5.6. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku (dane niebadane)	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (dane niebadane)
Zysk / (strata) (w tys. PLN)	998,3	(835,7)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,02	(0,01)

5.7. Korekty okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2017 roku

Harper Hygienics S.A. w I półroczu 2017 roku nie dokonała żadnych zmian dotyczących okresów wcześniejszych.

6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka w notach do śródrocznego skróconego 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. powinno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

6.3. Informacje geograficzne

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

6.4. 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 I półroczu 2017 roku 91% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (około 9%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

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

Klient (w tys. zł)	Kraj	1.01 - 30.06.2017 (dane niebadane)		1.01 - 30.06.2016 (dane niebadane)	
		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	28 530,9	26,8%	29 072,3	27,7%
Pozostali klienci		77 787,8	73,2%	75 794,7	72,3%
Razem		106 318,7	100,0%	104 867,0	100,0%

7. PODATEK DOCHODOWY

W pierwszym półroczu 2017 roku zysk przed opodatkowaniem wyniósł 350,0 tys. zł (za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 – strata w kwocie 1 197,5 tys. zł). Efektywna stopa podatkowa wyniosła 185,2% i była wyższa o 215 p.p. w porównaniu do I półrocza 2016 roku. Wysoki poziom efektywnej stopy podatkowej wynikał z odwrócenia odpisów aktualizujących w kwocie 1 238,7 tys. zł.

Spółka na 30 czerwca 2017 roku posiada aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 17 424,2 tys. zł. W ocenie Zarządu przyszły dochód podatkowy pozwoli na wykorzystanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

8.1. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2017 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	Na dzień 30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2016 (dane badane) (tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	35 357,6	26 801,3
- raty kapitałowe	15 500,0	9 500,0
- kredyt w rachunku bieżącym	19 857,6	17 301,3
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	48 000,0	58 000,0
Razem	83 357,6	84 801,3

W dniu 27 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki zawarł z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Zmiany w umowie dotyczą w szczególności wydłużenia terminu udostępnienia kredytu do dnia 28 czerwca 2018 r., a co za tym idzie zmiany terminu spłaty kredytu do dnia 29 czerwca 2018 r.

Harper Hygienics S.A. otrzymała z dniem 15 marca 2017 zgodę z mBank S.A na odstąpienie od przypadku naruszenia wskaźników finansowych wg stanu na 31.03.2017 r., 30.06.2017 r., 30.09.2017 r., 31.12.2017 r.

Na dzień 30 czerwca 2017 Spółka jest stroną w umowach zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez zawarte transakcje Step Up IRS.

Wartość wyceny całej transakcji zabezpieczającej Step-Up IRS na 30 czerwca 2017 r. wynosi 243,3 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka jest stroną umowy faktoringu eksportowego i krajowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawartej z mFaktoring S.A.

Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego określono do kwoty 600 tys. EUR, natomiast w ramach faktoringu krajowego do kwoty 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 PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

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

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

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

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

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

	30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	31.12.2016 (dane badane) (tys. PLN)
Długoterminowe	2 135,7	540,2
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	513,7	540,2
b) zarachowane koszty wynajmu magazynu	582,6	-
c) przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	1 039,4	-
Krótkoterminowe	80 642,0	63 308,8
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 434,9	1 171,3
- zobowiązania handlowe	48,2	971,9
- zobowiązania pozostałe (otrzymana kaucja)	11 386,7	-
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	-	199,4
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	69 207,1	62 137,5
- zobowiązania handlowe	51 504,7	43 725,6
- zobowiązania budżetowe	2 446,7	1 948,3
- zobowiązania pozostałe (w tym inwestycyjne)	4 785,7	6 817,7
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	481,4	481,4
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	2 124,0	2 224,9
- zarachowany koszt retro bonusów	5 399,0	4 623,9
- zarachowany koszt wynagrodzeń	220,0	149,1
- zarachowany koszt wynajmu magazynu	296,5	-
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	1 826,3	1 570,2
- przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	122,8	596,4
Razem	82 777,7	63 849,0

8.3. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2017 roku

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

W pierwszym półroczu 2017 r. w wyniku częściowej spłaty pożyczki rozwiązano odpis aktualizujący pożyczki udzielonych byłym jednostkom zależnym w kwocie 1 238,7 tys. zł (szerzej opisano w nocie 5.5 niniejszego sprawozdania).

W wyniku sprzedaży udziałów w Harper Production OOO i Harper Rus jednostce niepowiązanej oraz otrzymanego poręczenia spłaty pożyczek od Cotton Club Rosja Spółka rozwiązała odpis aktualizujący pożyczki w kwocie 5 390,2 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zawiązano odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 301,3 tys. zł.

8.4. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2017 roku

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie wystąpiły istotne rozwiązania / utworzenia rezerw.

8.5. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2017 roku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę Spółki za rok 2016 w kwocie 5 381,1 tys. zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto z lat poprzednich.

8.6. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2017 roku

W pierwszym półroczu 2017 r. Spółka nie odnotowała istotnych zmian w pozycjach rzeczowych aktywów trwałych i wartościach niematerialnych.

8.7. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 czerwca 2017 roku

Na dzień 30 czerwca 2017 Spółka posiada podpisaną umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni magazynowej i biurowej. Umowa zawarta jest na czas określony wynoszący 10 lat począwszy od lutego 2017 r. Szacowana całkowita wartość czynszu najmu wynosi 6 996,8 tys. EUR (29 572,0 tys. zł) za cały okres najmu. Część krótkoterminowa czynszu najmu na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi 699,7 tys. EUR (2 957,3 tys. zł), natomiast część długoterminowa wyniesie 6 005,6 tys. EUR (25 382,7 tys. zł).

Poza wymienionym powyżej zobowiązaniem umownym Spółka nie posiada innych zobowiązań umownych nieujętych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 r.

8.8. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2017 roku

8.8.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka posiada otwarte akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych na łączną wartość 1 822,9 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka posiada otwartą gwarancję bankową wystawioną na zabezpieczenie wykonania umowy najmu podpisanej z firmą Panattoni na kwotę 268,2 tys. EUR (1 133,5 tys. zł) z terminem ważności do dnia 23 kwietnia 2018 roku.

8.9. Opis stosowanych zasad zarządzania ryzykiem walutowym, kursowym i stopy procentowej za pierwsze półrocze 2017 roku

Na dzień 30 czerwca 2017 Spółka jest stroną w umowach zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez zawarte transakcje Step Up IRS na łączną kwotę 21 300 tys. zł wynikających z umowy kredytowej.

8.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi za pierwsze półrocze 2016 i 2017 roku oraz salda obrotów na 31 grudnia 2016 i na 30 czerwca 2017 roku

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

- Harper Hygienics S.A. a spółkami zależnymi Spółki,

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są według cen rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi:

Transakcje Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	01.01-30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)
Koszty sprzedaży	-	469,0
Przychody finansowe	4,1	12,4
Koszty finansowe	9,9	-

Transakcje Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	01.01-30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)
Przychody finansowe	1 447,9	249,0
Koszty finansowe	209,2	249,0

W czerwcu 2017 r. spółka Harper Hygienics S.A. wyniku sprzedaży udziałów podmiotowi niepowiązanemu utraciła kontrolę nad jednostkami zależnymi Harper Production i Harper Hygienics Rus.

Transakcje z innymi jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton:

	01.01-30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	6 908,3	-
Koszt własny sprzedaży	(4 333,0)	-
Pozostałe przychody operacyjne	2 447,3	-
Koszty finansowe	(9,8)	-

Salda Spółki ze spółką SIA iCotton:

	30.06.2017 (dane niebadane) (tys. PLN)	31.12.2016 (dane badane) (tys. PLN)
Należności handlowe	5 038,8	-
Zobowiązania handlowe	48,2	-
Zobowiązania pozostałe (otrzymana kaucja)	11 386,7	-

Spółka Harper Hygienics S.A. otrzymała od spółki Cotton Club OOO z siedzibą w Rosji poręczenie spłaty pożyczek udzielonych Harper Hygienics RUS OOO i Harper Production OOO, których saldo na dzień 30.06.2017 wynosi 5 678,0 tys. zł.

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

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

W I półroczu 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu, ich partnerami życiowymi, dziećmi, dziećmi partnera życiowego i osobami pozostającymi na ich utrzymaniu lub osobami pozostającymi na utrzymaniu ich partnerów życiowych, poza wypłaconymi wynagrodzeniami.

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

	30.06.2017 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)	30.06.2016 <i>(dane niebadane)</i> (tys. PLN)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
Zarząd	1 015,0	603,1
Rada Nadzorcza	155,5	248,5
Razem	1 170,5	851,6

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

8.11. Znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2017 roku

Po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w Mińsku Mazowieckim w dniu 29 września 2017 roku.

Sporządziła:

Edyta Jaworek

Główny Księgowy

.....

Podpisy:

Rafał Szczepkowski

Prezes Zarządu

.....

Jacek Kalinowski

Członek Zarządu

.....