



HARPER HYGIENICS S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok
od 1 kwietnia 2018 do 31 marca 2019 r.

1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 po korekcie (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 5.4.1 | 236 458,4 | 306 583,8 | 312 216,7 |
| Koszt własny sprzedaży | 5.4.2 | (189 163,3) | (252 823,4) | (252 823,4) |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 47 295,1 | 53 760,4 | 59 393,3 |
| Koszty sprzedaży | 5.4.2 | (34 711,9) | (41 335,7) | (41 335,7) |
| Koszty zarządu | 5.4.2 | (19 292,1) | (27 273,2) | (27 273,2) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.5 | 11 259,3 | 8 422,0 | 8 422,0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5.6 | (5 901,1) | (6 473,1) | (6 473,1) |
| (Strata)/Zysk na działalności operacyjnej | | (1 350,7) | (12 899,6) | (7 266,7) |
| Przychody finansowe | 5.7 | 1 982,1 | 7 523,5 | 7 523,5 |
| Koszty finansowe | 5.8 | (6 884,6) | (6 611,8) | (6 611,8) |
| (Strata)/Zysk przed opodatkowaniem | | (6 253,2) | (11 987,9) | (6 355,0) |
| Podatek dochodowy | 5.9 | (2 450,2) | 1 951,7 | 881,4 |
| Strata netto | | (8 703,4) | (10 036,2) | (5 473,6) |
| Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | | |
| Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego | 5.24.b.3.2 | 86,2 | 8,1 | 8,1 |
| Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty | | | | |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | - | 17,4 | 17,4 |
| Całkowite dochody/(straty) ogółem | | (8 617,2) | (10 010,7) | (5 448,1) |
| Strata na jedną akcję (w PLN) | | | | |
| podstawowa | 5.23 | (0,14) | (0,16) | (0,09) |
| rozwodniona | 5.23 | (0,14) | (0,16) | (0,09) |

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

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Nota | Na dzień 31.03.2019 (tys. PLN) | Na dzień 31.03.2018 po korekcie (tys. PLN) | Na dzień 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| I. Aktywa trwale (długoterminowe) | | 178 151,4 | 173 683,5 | 172 613,2 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 5.10 | 149 944,8 | 142 258,6 | 142 258,6 |
| Wartości niematerialne | 5.11 | 1 703,1 | 1 116,8 | 1 116,8 |
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 5.12 | 6 096,8 | 6 164,5 | 6 164,5 |
| Aktywa finansowe | | 3 796,7 | 5 317,9 | 5 317,9 |
| - udziały lub akcje | | 5,0 | 5,0 | 5,0 |
| - udzielone pożyczki wg zamortyzowanego kosztu | | 3 791,1 | 5 312,9 | 5 312,9 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 5.9 | 16 610,0 | 18 825,7 | 17 755,4 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 68 095,8 | 73 464,2 | 79 097,3 |
| Zapasy | 5.15 | 28 728,1 | 30 951,8 | 30 951,8 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 5.16 | 35 843,8 | 39 724,2 | 39 724,2 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5.14 | 2 957,3 | 2 230,4 | 7 863,5 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5.17 | 566,6 | 557,8 | 557,8 |
| Aktywa razem | | 246 247,2 | 247 147,7 | 251 710,5 |

| PASywa | Nota | Na dzień 31.03.2019 (tys. PLN) | Na dzień 31.03.2018 po korekcie (tys. PLN) | Na dzień 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| I. Kapitał własny | | 59 137,9 | 67 755,1 | 72 317,9 |
| Kapitał akcyjny | 5.18.1 | 1 545,6 | 1 545,6 | 1 545,6 |
| Kapitał zapasowy | 5.18.2 | 68 317,5 | 73 791,1 | 73 791,1 |
| Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń | | (83,3) | (169,5) | (169,5) |
| Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych | 5.18.3 | - | - | - |
| Zyski zatrzymane/(niepokryte straty) | 5.18.4 | (10 641,9) | (7 412,1) | (2 849,3) |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 47 568,2 | 42 281,9 | 42 281,9 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 5.19 | 311,6 | 241,6 | 241,6 |
| Kredyty otrzymane wg zamortyzowanego kosztu | 5.20 | 43 734,2 | 38 000,0 | 38 000,0 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu | 5.21 | 2 963,0 | 49,1 | 49,1 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 5.24.d | 138,5 | 255,9 | 255,9 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5.22 | 420,9 | 3 735,3 | 3 735,3 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 139 541,1 | 137 110,7 | 137 110,7 |
| Kredyty otrzymane wg zamortyzowanego kosztu | 5.20 | 20 889,0 | 39 470,9 | 39 470,9 |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu | 5.21 | 7 655,9 | 800,5 | 800,5 |
| Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 5.22 | 254,7 | 101,9 | 101,9 |
| Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 5.22 | 110 741,5 | 96 737,4 | 96 737,4 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 5.24.d | - | - | - |
| Pasywa razem | | 246 247,2 | 247 147,7 | 251 710,5 |

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

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2019

| | Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN) | Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN) | Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN) | Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN) | Zyski zatrzymane/ (niepokryte straty) (tys. PLN) | Razem (tys. PLN) |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|--|------------------|
| Stan na 01 stycznia 2018 roku | 1 545,6 | 79 172,2 | (195,0) | - | (2 756,8) | 77 766,0 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | |
| Strata netto okresu | - | - | - | - | (5 473,6) | (5 473,6) |
| Inne całkowite dochody ogółem | - | - | 25,5 | - | - | 25,5 |
| Całkowite dochody ogółem za okres | - | - | 25,5 | - | (5 473,6) | (5 448,1) |
| Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | |
| Dopłaty od i wpłaty do właścicieli | | | | | | |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych | - | - | - | - | - | - |
| Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | (5 381,1) | - | - | 5 381,1 | - |
| Stan na 31 marca 2018 roku | 1 545,6 | 73 791,1 | (169,5) | - | (2 849,3) | 72 317,9 |
| Całkowite dochody za okres sprawozdawczy | | | | | | |
| Strata netto okresu | - | - | - | - | (8 703,4) | (8 703,4) |
| Inne całkowite dochody ogółem | - | - | 86,2 | - | - | 86,2 |
| *Korekta błędu | - | - | - | - | (4 562,8) | (4 562,8) |
| Całkowite dochody ogółem za okres | - | - | 86,2 | - | (13 266,2) | (13 180,0) |
| Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | |
| Dopłaty od i wpłaty do właścicieli | | | | | | |
| Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych | - | - | - | - | - | - |
| Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | (5 473,6) | - | - | 5 473,6 | - |
| Stan na 31 marca 2019 roku | 1 545,6 | 68 317,5 | (83,3) | - | (10 641,9) | 59 137,9 |

* korekta błędu dotyczy wycofania przychodu rozpoznanego w 2017 na podstawie zawartej umowy na badania R&D z jednym z klientów

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

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| A. Działalność operacyjna | | | |
| I. Zysk / (strata) za rok bieżący | | (8 703,4) | (5 473,6) |
| II. Korekty razem | | 23 476,3 | 25 528,2 |
| 1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 10 180,1 | 14 147,0 |
| 2. (Zysk) z działalności inwestycyjnej | 5.31.a | (267,2) | (2 983,4) |
| 3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej | 5.31.b | 4 303,7 | 5 324,1 |
| 4. (Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych | 5.31.c | (696,8) | (29,1) |
| 5. Podatek dochodowy | | 2 348,3 | (881,4) |
| - wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | | 2 450,2 | (881,4) |
| - podatek zapłacony | | (101,9) | - |
| 6. Zmiana stanu pozycji bilansowych | | 12 171,0 | 15 349,2 |
| - zmiana stanu zapasów | | 2 223,6 | (9 807,4) |
| - zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 5.31.d | 9 947,4 | 25 156,6 |
| 7. Inne korekty | 5.31.e | (4 562,8) | (5 398,2) |
| III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 14 772,9 | 20 054,6 |
| B. Działalność inwestycyjna | | | |
| I. Wpływy | | 3 974,3 | 492,1 |
| 1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych | | 3 693,4 | 100,8 |
| 2. Otrzymane odsetki | | 0,0 | 0,2 |
| 3. Otrzymane spłaty pożyczek | | 280,9 | 391,1 |
| II. Wydatki | | (3 761,1) | (7 720,0) |
| 1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | | (3 761,1) | (7 720,0) |
| III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 213,2 | (7 227,9) |
| C. Działalność finansowa | | | |
| I. Wpływy | | 17 618,6 | 17 350,1 |
| 1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe | | 17 618,6 | 17 350,1 |
| II. Wydatki | | (32 595,9) | (33 262,5) |
| 1. Spłaty kredytów | | (27 815,7) | (25 354,5) |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu | | (920,1) | (3 194,9) |
| 3. Odsetki | | (3 860,1) | (4 713,1) |
| III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (14 977,3) | (15 912,4) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem | | | (3 085,7) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | | 8,8 | (3 085,7) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | | 557,8 | 3 643,5 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 5.17 | 566,6 | 557,8 |

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

5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Jednostka sprawozdawcza

Jednostką sprawozdawczą jest spółka Harper Hygienics S.A. („Spółka”) (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 142A, utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

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

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

– Dmitrij Kostojanskij - Prezes Zarządu,

– Andrzej Kowalski - Członek Zarządu,

– Sergejs Binkovskis - Członek Zarządu.

W dniu 4 czerwca 2018 r. pan Jacek Kalinowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 8 października 2018 r. pan Rafał Szczepkowski złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący nr 15/2018 z dnia 08 października 2018 r.) ze skutkiem natychmiastowym, w następstwie zawarcia przez pana Rafała Szczepkowskiego w w/w dniu porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę z Harper Hygienics S.A.

Po rezygnacji Pana Rafała Szczepkowskiego z funkcji Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 15/2018 z dnia 08 października 2018 r.) stanowisko Prezesa Zarządu objął w dniu 08 października 2018 r. Pan Adam Pieniacki (raport bieżący nr 16/2018 z dnia 08 października 2018 r.). Jednocześnie w związku z ww. powołaniem Pan Adam Pieniacki zrezygnował ze sprawowania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym (raport bieżący nr 16/2018). W dniu 08 października 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Sergejs Binkovskis, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu (raport bieżący 17/2018 z dnia 08 października 2018 r.).

W dniu 28 listopada 2018 r. Pan Adam Pieniacki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 25/2018 z dnia 28 listopada 2018r.).

W dniu 10 grudnia 2018 r. do Zarządu Spółki został powołany Pan Dmitrij Kostojanskij i powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki (raport bieżący 27/2018 z dnia 10 grudnia 2018r.).

W dniu 11.01.2019r. Pan Amit Tilani złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka zarządu w Spółce ze skutkiem na dzień 12 stycznia 2019 r (raport bieżący nr 03/2019 z dnia 14 stycznia 2019 r.).

W dniu 29 stycznia 2019r. uchwałą nr 2 powołano do Zarządu Spółki Pana Andrzeja Kowalskiego, powierzając Jemu funkcję Członka Zarządu Spółki (raport bieżący nr 04/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r.).

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

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

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

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

Valerijs Kulickis – Członek Rady Nadzorczej od 15 marca 2017 r.

Yaroslav Mykulyak – Członek Rady Nadzorczej od 16 listopada 2018 r.

Radostaw Mrowiński – Członek Rady Nadzorczej od 16 listopada 2018 r.

W dniu 18 października 2018 r. Pan Piotr Kaczmarek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki (raport bieżący 19/2018 z dnia 19 października 2018 r.).

W dniu 16 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej: Pana Yaroslava Mykulyaka oraz Pana Radostawa Mrowińskiego (raport bieżący 24/2018 z dnia 16 listopada 2018 r.).

5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostką dominującą dla Spółki jest spółka RADVILLE Investments Sp. z o.o. posiadająca 66 %.

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

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok trwający od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka otrzymała deklarację bezwzględnego wsparcia finansowego (letter of comfort) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A., w przypadku napotkania finansowych trudności w kolejnych 12 miesiącach działalności Spółki.

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

W nocy 5.25 opisano zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Spółki na 31 marca 2019 roku oraz działania i założenia na przyszłość.

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada 100% udziałów w Spółce ANV Sp. z o.o. w likwidacji.

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

5.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrążeń

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

5.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. obejmujące rok zakończony 31 marca 2019 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

5.2.2. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 marca 2019 roku

Zatwierdzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się 31 marca 2019 roku:

- Zmiany do MSSF 2 „**Płatności na bazie akcji**” - klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „**Umowy ubezpieczeniowe**” - zastosowanie MSSF 9 „**Instrumenty finansowe**” wraz z MSSF 4 „**Instrumenty ubezpieczeniowe**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „**Instrumenty finansowe**” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „**Przychody z umów z klientami**” - wyjaśnienia do MSSF 15 „**Przychody z umów z klientami**” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „**Nieruchomości inwestycyjne**” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „**Poprawki do MSSF** (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „**Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe**” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „**Leasing**” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „**Instrumenty finansowe**” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „**Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego**” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Spółki, w/w standardy nie miałyby istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A., jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego 31 marca 2019 roku.

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

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

- MSSF 14 „**Odroczone salda z regulowanej działalności**” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „**Umowy ubezpieczeniowe**” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „**Połączenia przedsięwzięć**” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz

w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

- Zmiany do MSSF 10 „**Skonsolidowane sprawozdania finansowe**” oraz MSR 28 „**Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 1 „**Prezentacja sprawozdań finansowych**” i MSR 8 „**Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „**Świadczenia pracownicze**” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „**Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „**Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)**” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 marca 2019 roku nie miały zastosowania,

5.2.3. Opis zastosowanych zasad rachunkowości

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

a) Ujęcie przychodów i kosztów oraz wynik finansowy

Przychody

Za przychody Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez akcjonariuszy lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych oraz reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Koszty

Przez koszty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez akcjonariuszy lub właścicieli.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, których Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

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

Wynik finansowy

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

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

b) Transakcje wyrażone w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego ustalonego wg kursu wymiany na dzień transakcji.

Różnice kursowe ujmuje się w zysku lub stracie okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

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

| | Na dzień 31.03.2019 | Na dzień 31.03.2018 |
|------------------|------------------------|------------------------|
| Kurs RUB/PLN | 0,0593 | 0,0594 |
| Kurs EUR/PLN | 4,3013 | 4,2085 |
| Kurs USD/PLN | 3,8365 | 3,4139 |
| Kurs CHF/PLN | 3,8513 | 3,5812 |
| Kurs GBP/PLN | 4,9960 | 4,7974 |
| Kurs 100 HUF/PLN | 1,3409 | 1,3473 |

c) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających aktywowaniu.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej).

d) Dofinansowanie ze środków publicznych lub funduszy specjalnych

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych

Dofinansowanie do środków trwałych podlega rozliczeniu w czasie poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów równoległe do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych objętych dofinansowaniem i ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dotacje pozostałe

Refinansowanie kosztu wynagrodzeń oraz składek ZUS rozpoznawane jest jako pozostały przychód operacyjny w wysokości równej kwocie poniesionych kosztów kwalifikujących się do refinansowania w danym okresie sprawozdawczym.

e) Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Spółka na koszt przyszłych świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) tworzy rezerwy. Rezerwy te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach długoterminowych. Rezerwa liczona jest na podstawie rotacji pracowników, czasu pozostałego do osiągnięcia wieku emerytalnego, aktualnego wynagrodzenia i oczekiwanego wzrostu wynagrodzeń. Następnie rezerwa ta jest dyskontowana do wartości bieżącej stopą wolną od ryzyka.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są w całości w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w kosztach bieżącego okresu. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast

w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

f) Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów, przychodów nie będących przychodami podatkowymi oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania oraz w oparciu o straty lub ulgi podatkowe.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, obniża się je w odpowiednim zakresie.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

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

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

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

g) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się w oparciu o ich historyczną cenę nabycia lub historyczny koszt wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W pozycji tej ujęte zostały aktywa o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową według następujących stawek:

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Budynki i budowle | 2,5% - 5% |
| Środki transportu | 20% |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 6% - 20% |

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

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

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

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

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, przeprowadza się test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, a stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają ich wartość bilansową, obciążając pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności lub okres umowy, jeśli jest krótszy na takich samych zasadach jak aktywa własne.

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową na dzień zbycia tych pozycji i ujmuje się je w zysku lub stracie okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy lub montażu.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje:

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

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

h) Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

| | |
|--------------------|-----|
| Oprogramowania | 50% |
| Projekty graficzne | 50% |
| Znaki towarowe | 20% |

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

i) Prawa wieczystego użytkowania gruntów

Prawa wieczystego użytkowania gruntów spełniają definicję leasingu operacyjnego.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w cenie nabycia i prezentuje w odrębnej pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

j) Udziały w jednostkach zależnych

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

k) Zapasy

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

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

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

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące zapasy zalegające i nieprzydatne. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

l) Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, przy czym należności przeterminowane powyżej 360 dni obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

m) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach krótkoterminowych lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

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

n) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje przeglądu wartości księgowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących środki pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach.

Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w okresie, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

o) Kapitały

Kapitał akcyjny Spółki wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze umową spółki i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS) z uwzględnieniem korekty hiperinflacyjnej.

Zyski zatrzymane z lat ubiegłych wykazuje się w wartości skumulowanych zysków z lat ubiegłych niezadysponowanych przez właścicieli oraz skumulowanych zysków wynikających z przekształcenia do MSSF UE.

p) Rezerwy

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

q) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

r) Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

s) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe służą przypisaniu przychodów i kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych i ujmowane są w wysokości poniesionej / uzyskanej lub oczekiwanej do poniesienia / uzyskania.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. W tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty w/w zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym przypada lub którego dotyczy rozliczana pozycja przychodów lub kosztów w wysokości przypadającej na dany okres sprawozdawczy.

t) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszelkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane

w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną. Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

u) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek. Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości,

to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

v) Leasing

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Spółkę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści związane z posiadaniem i eksploatacją przedmiotu leasingu. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu, w tym umowy najmu i dzierżawy, traktowane są jako leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa traktowane są na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

Zysk / strata na leasingu zwrotnym dotyczące leasingu finansowego rozliczane są w czasie trwania umowy leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu trwania umowy leasingu operacyjnego są odnoszone do zysku lub straty metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Polityka rachunkowości dotycząca prawa wieczystego użytkowania została opisana w punkcie i).

w) Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

x) Zasady rachunkowości odnośnie połączeń

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

5.2.4. Szacunki i osądy mające wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe

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

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

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

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

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

W roku obrotowym 2018 nie miała miejsca zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

5.3. Informacja o przychodach od głównych klientów

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

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

Segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

Segmenty z podziałem na grupy surowców:

- bawełna,
- włóknina,
- pozostałe.

Przychody w każdym z wymienionych powyżej segmentów rozpatrywane są w dwóch kategoriach:

- marki własne odbiorców produktów,
- marki należące do Harper Hygienics S.A.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżnia się następujące grupy surowcowe:

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

5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

| | Przychody | | Zysk brutto na sprzedaży w segmencie | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| | Okres zakończony | Okres zakończony | Okres zakończony | Okres zakończony |
| | 31/03/2019 (tys. PLN) | 31/03/2018 (tys. PLN) | 31/03/2019 (tys. PLN) | 31/03/2018 (tys. PLN) |
| Bawełna | 114 291,0 | 145 275,7 | 21 715,4 | 31 297,9 |
| <i>Marki własne odbiorców</i> | 63 267,5 | 75 558,6 | | |
| <i>Marki Harper Hygienics</i> | 51 023,5 | 69 717,1 | | |
| Włóknina | 105 942,1 | 160 143,3 | 16 950,7 | 28 555,5 |
| <i>Marki własne odbiorców</i> | 62 827,6 | 97 241,8 | | |
| <i>Marki Harper Hygienics</i> | 43 114,5 | 62 901,5 | | |
| Pozostałe | 16 225,3 | 6 797,7 | 8 629,0 | (460,1) |
| Razem | 236 458,4 | 312 216,7 | 47 295,1 | 59 393,3 |
| Koszty sprzedaży | | | (34 711,9) | (41 335,7) |
| Koszty zarządu | | | (19 292,1) | (27 273,2) |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto | | | 5 358,2 | 1 948,9 |
| Przychody finansowe | | | 1 982,1 | 7 523,5 |
| Koszty finansowe | | | (6 884,6) | (6 611,8) |
| Strata przed opodatkowaniem | | | (6 253,2) | (6 355,0) |
| Podatek dochodowy | | | (2 450,2) | 881,4 |
| Strata netto | | | (8 703,4) | (5 473,6) |
| Przychody jednostkowe oraz strata netto za okres | 236 458,4 | 312 216,7 | (8 703,4) | (5 473,6) |

W roku obrotowym 2018 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

5.3.3. Amortyzacja segmentów

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

| | Amortyzacja segmentów | |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
| Bawełna | 3 382,3 | 4 886,5 |
| Włóknina | 3 131,9 | 4 608,2 |
| Pozostałe | 98,7 | 125,4 |
| Razem amortyzacja segmentów | 6 612,9 | 9 620,1 |
| Amortyzacja niealokowana | 3 567,2 | 4 526,9 |
| Razem amortyzacja | 10 180,1 | 14 147,0 |

5.3.4. Aktywa segmentów

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

| | Aktywa segmentów | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
| Bawełna | 23 339,2 | 18 023,4 |
| Włóknina | 88 606,4 | 89 678,9 |
| Pozostałe | 521,1 | 521,1 |
| Razem aktywa trwałe segmentów | 112 466,7 | 108 223,4 |
| Aktywa trwałe niealokowane | 65 684,7 | 64 389,8 |
| Razem aktywa trwałe skonsolidowane | 178 151,4 | 172 613,2 |

Wszystkie aktywa trwałe zlokalizowane są w Polsce.

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

Na koniec roku 2018 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

5.3.5. Informacje geograficzne

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

5.3.5.1 Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

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

| Struktura geograficzna | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 141 534,4 | 202 302,9 |
| Sprzedaż eksportowa | 94 924,0 | 109 913,8 |
| - Rosja | 18 275,9 | 20 451,5 |
| - Ukraina | 643,7 | 3 016,3 |
| - Kraje Europy Środkowo-Wschodniej | 34 638,4 | 43 361,7 |
| - Kraje Europy Zachodniej (Niemcy, Wielka Brytania) | 27 335,2 | 15 605,7 |
| - Pozostałe kraje | 14 030,8 | 27 478,6 |
| Razem | 236 458,4 | 312 216,7 |

5.3.5.2 Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

| Struktura geograficzna | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe w Polsce | 178 151,4 | 172 613,2 |
| Aktywa trwałe w Rosji | - | - |

5.3.6. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z sieciami (super i hipermarkety, sieci drogerii) stanowiące w 2018 roku 90% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (10%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

W strukturze przychodów Spółki znaczący udział stanowią przychody realizowane ze współpracy z największym klientem Spółki, które uległy zmniejszeniu z 33,7% w 2017 roku na 27,3% w 2018 roku w ogólnej kwocie przychodów. Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

| Klient | Kraj | Rok 2018 | | Rok 2017 | |
|-------------------|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | | Wartość (tys. PLN) | Udział % | Wartość (tys. PLN) | Udział % |
| Największy klient | Polska | 64 570,0 | 27,3% | 105 092,1 | 33,7% |
| Pozostali klienci | | 171 888,4 | 72,7% | 207 124,6 | 66,3% |
| Razem | | 236 458,4 | 100,0% | 312 216,7 | 100,0% |

| Struktura geograficzna | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sprzedaż krajowa | 141 534,4 | 202 302,9 |
| <i>Największy klient</i> | <i>64 570,0</i> | <i>105 092,1</i> |
| <i>Największy klient - udział (%)</i> | <i>45,62%</i> | <i>52,00%</i> |
| Sprzedaż zagraniczna | 94 924,0 | 109 913,9 |
| Razem | 236 458,4 | 312 216,7 |

| Segment | Rok 2017 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Bawełna | 114 291,0 | 145 275,7 |
| <i>Największy klient</i> | <i>14 836,0</i> | <i>16 148,9</i> |
| <i>Największy klient - udział (%)</i> | <i>12,98%</i> | <i>11 12%</i> |
| Włóknina | 105 942,1 | 160 143,3 |
| <i>Największy klient</i> | <i>49 451,2</i> | <i>89 029,0</i> |
| <i>Największy klient - udział (%)</i> | <i>46,68%</i> | <i>55,59%</i> |
| Pozostałe | 16 225,3 | 6 797,7 |
| Razem | 236 458,4 | 312 216,7 |

Wartość przychodów w roku 2018 i 2017 od każdego z pozostałych głównych klientów Spółki nie przekraczała 10,0 % łącznych przychodów Spółki.

5.4. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

5.4.1. Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

| Przychody | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych | 209 000,4 | 287 152,5 |
| Przychody ze sprzedaży półproduktów | 10 896,4 | 15 260,3 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 2 849,9 | 1 883,8 |
| Przychody ze sprzedaży - pozostałe | 13 711,7 | 7 920,1 |
| Razem | 236 458,4 | 312 216,7 |

5.4.2. Koszty operacyjne

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Koszty wg rodzaju: | | |
| a) amortyzacja | 10 180,1 | 14 147,0 |
| b) zużycie materiałów i energii | 143 041,1 | 195 621,4 |
| c) usługi obce | 43 721,1 | 51 615,0 |
| d) podatki i opłaty | 2 020,5 | 1 776,5 |
| e) wynagrodzenia | 34 664,8 | 41 466,3 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 8 024,4 | 9 179,0 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 1 203,1 | 3 373,5 |
| Razem | 242 855,1 | 317 178,7 |
| - zmiana stanu zapasów i obroty wewnętrzne | 312,2 | 4 253,6 |
| - koszty sprzedaży | (34 711,9) | (41 335,7) |
| - koszty zarządu | (19 292,1) | (27 273,2) |
| Koszt własny sprzedaży: | 189 163,3 | 252 823,4 |

5.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------------------|------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych: | 267,2 | 3 098,7 |
| - cena sprzedaży | 3 693,4 | 5 041,8 |
| - wartość księgowa netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych | (3 426,2) | (1 943,1) |
| Pozostała sprzedaż poza działalnością podstawową | 971,0 | 169,3 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących: | - | 987,7 |
| - odpisy aktualizujące zapasy | - | 131,1 |
| - odpisy aktualizujące należności | - | 856,6 |
| Dotacje publiczne i dofinansowania: | 53,0 | 66,3 |
| - rozliczenie dotacji do rzeczowych aktywów trwałych | 53,0 | 66,3 |
| - dotacje do wynagrodzeń i narzutów ZUS | - | - |
| Rozliczany w czasie zysk na leasingu | - | 1,0 |
| Otrzymane / należne odszkodowania ubezpieczeniowe | 117,8 | 322,5 |
| Wynagrodzenie za udzielenie prawa do używania znaku Harper | (164,8) | 149,5 |
| Wynagrodzenie za przeprowadzenie testów dla klienta i raportowanie wyników | 1 176,8 | - |
| Rozwiązanie efektu zachęty rozłożonego na okres 10 lat – rozwiązanie umowy najmu na magazyn | 2 480,8 | - |
| Wynagrodzenie za demontaż maszyn, przygotowanie ich do transportu, konsultacje przy rozruchu w nowym miejscu | 1 589,8 | - |
| Wynagrodzenie za wypełnienie kontraktu | 1 561,7 | - |
| Przychody z tytułu refaktur kosztów | 116,5 | 2 863,5 |
| Rozliczenie niedoborów i szkód – różnice inwentaryzacyjne | 1 236,7 | 668,3 |
| Umorzenie zobowiązania | 1 794,5 | 2,7 |
| Zwrot kosztów sądowych | - | - |
| Inne pozycje | 58,3 | 92,5 |
| Razem | 11 259,3 | 8 422,0 |

5.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------------------|------------------------|
| Utworzenie odpisów aktualizujących: | 880,6 | 18,5 |
| - odpisy aktualizujące zapasy | 221,1 | - |
| - odpisy aktualizujące należności | 659,5 | 18,5 |
| Spisane należności | 96,6 | 122,4 |
| Koszty kar, grzywien i odszkodowań | 1 259,9 | 1 105,8 |
| Darowizny | - | 20,6 |
| Koszty likwidacji środków trwałych | - | 115,3 |
| Koszty do refakturowania | - | 2 209,7 |
| Koszty reklamacji klientów | - | - |
| PFRON | - | 815,2 |
| Koszty zniszczenia materiału | - | 202,4 |
| Utylizacja materiałów i niedobory | 1 569,7 | 1 732,3 |
| Zdyskontowane koszty mediów naliczone do dnia planowanego rozwiązania umowy z Panattonii | 2 013,3 | - |
| Inne pozycje | 81,0 | 130,9 |
| Razem | 5 901,1 | 6 473,1 |

5.7. PRZYCHODY FINANSOWE

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek: | 76,4 | 145,3 |
| - pozostałe odsetki | 76,4 | 145,3 |
| Różnice kursowe netto | - | 672,9 |
| Sprzedaż udziałów jednostek zależnych | - | 1,2 |
| Różnica z wyceny kredytów wg zamortyzowanego kosztu | 1 905,7 | - |
| Inne przychody finansowe | - | 6 704,1* |
| Razem | 1 982,1 | 7 523,5 |

* inne przychody zawierają odwrócenie odpisu aktualizującego na udzieloną pożyczkę

5.8. KOSZTY FINANSOWE

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek: | 3 770,7 | 5 415,4 |
| - odsetki od kredytów | 3 110,3 | 4 433,8 |
| - odsetki od leasingu finansowego | 148,2 | 124,6 |
| - pozostałe odsetki | 512,2 | 857,0 |
| Różnice kursowe netto | 725,0 | - |
| Różnica z wyceny udzielonych pożyczek wg zamortyzowanego kosztu | 1 362,0 | - |
| Koszty administrowania kredytu | 665,7 | 662,2 |
| Koszty obsługi akredytywy | 163,2 | 236,1 |
| Inne koszty finansowe | 198,0 | 298,1 |
| Razem | 6 884,6 | 6 611,8 |

5.9. PODATEK DOCHODOWY

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------------------|------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | (254,7) | (101,9) |
| Podatek dochodowy odroczoney: | | 983,3 |
| - zmiana aktywa odniesiona na kapitał | 20,1 | 6,0 |
| - zmiana aktywa odniesiona na kapitał z tytułu korekty błędu | (1 070,2) | - |
| - zmiana stanu aktywa | (675,9) | 1 876,8 |
| - zmiana stanu zobowiązania | (469,5) | (899,5) |
| Razem | (2 450,2) | 881,4 |

Podatek dochodowy bieżący

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | (101,9) | - |
| Zobowiązanie podatkowe za rok bieżący | (254,7) | (101,9) |
| Podatek zapłacony / (zwrócony) w bieżącym okresie | 101,9 | - |
| Stan na koniec okresu | (254,7) | (101,9) |

Efektywna stopa podatkowa:

| | Rok 2018 | Rok 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | (6 253,2) | (6 355,0) |
| <i>Ustawowa stawka podatkowa</i> | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej | 1 188,1 | 1 207,5 |
| Efekt podatkowy wynikający z rozliczenia straty | (499,0) | (499,0) |
| Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu, netto | (3 139,3) | 172,9 |
| Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego | (2 450,2) | 881,4 |
| Efektywna stawka podatku dochodowego | 39,2% | 13,9% |

Podatek dochodowy odroczony

Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego

| | Rok 2018 | Rok 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Stan na początek okresu | 22 895,3 | 21 018,5 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | (675,9) | 1 876,8 |
| Stan na koniec okresu | 22 219,4 | 22 895,3 |

Zmiana stanu zobowiązania z tyt. podatku odroczonego

| | Rok 2018 | Rok 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Stan na początek okresu | 5 139,9 | 4 240,4 |
| Zwiększenie / zmniejszenie | 469,5 | 899,5 |
| Stan na koniec okresu | 5 609,4 | 5 139,9 |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:

| | 31.03.2019 | | 31.03.2018 | |
|--|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | Podstawa (tys. PLN) | Kwota (tys. PLN) | Podstawa (tys. PLN) | Kwota (tys. PLN) |
| Zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów | 1 331,4 | 253,0 | 1 357,8 | 258,0 |
| Zarachowane rabaty, bonusy dla klientów oraz wsparcie marketingowe | 1 310,9 | 249,1 | 7 346,8 | 1 395,9 |
| Zarachowany koszt usług audytorskich | 64,0 | 12,2 | 88,5 | 16,8 |
| Zarachowany koszt usług doradczych | 51,5 | 9,8 | 37,2 | 7,1 |
| Zarachowany koszt usług transportowych | 293,8 | 55,8 | 359,8 | 68,4 |
| Zarachowany koszt mediów | 178,6 | 33,9 | 703,7 | 133,7 |
| Zarachowany koszt wynagrodzeń | 72,0 | 13,7 | 434,4 | 82,5 |
| Zarachowany koszt wynajmu pracowników tymczasowych | - | - | 266,8 | 50,7 |
| Zarachowany koszt z tytułu odsetek | 519,5 | 98,7 | 673,9 | 128,0 |
| Zarachowany koszt rezerwy emerytalnej | 311,6 | 59,2 | 241,6 | 45,9 |
| Zarachowany koszt wynajmu magazynu | 268,8 | 51,1 | 2 609,9 | 495,9 |
| Zarachowany koszty obsługi magazynu | 652,7 | 124,0 | 363,3 | 69,0 |
| Składki ZUS przypadające do zapłaty w następnym okresie | 3 269,8 | 621,3 | 527,3 | 100,2 |
| Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych | 14 038,9 | 2 667,4 | 7 574,4 | 1 439,1 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | 691,0 | 131,3 | 543,4 | 103,2 |
| Odpisy aktualizujące wartość udzielonej pożyczki | 2 942,1 | 559,0 | 3 408,4 | 647,6 |
| Straty podatkowe poniesione | - | - | 2 626,3 | 499,0 |
| Rozpoznanie korzyści związanych z działalnością w SSE podlegających odliczeniu w przyszłych okresach | 52 665,2* | 17 177,5 | 52 665,2* | 17 177,5 |
| Pozostałe pozycje | 538,9 | 102,4 | 930,5 | 176,8 |
| Razem | | 22 219,4 | | 22 895,3 |

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

W dniu 15 listopada 2012 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A wydała zezwolenie nr 230/ARP S.A./2012 na prowadzenie działalności gospodarczej przez Harper Hygienics S.A. na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka zobowiązała się do poniesienia określonych minimalnych wydatków inwestycyjnych na wdrożenie innowacyjnej technologii Arvell oraz do określonego zwiększenia zatrudnienia. W związku z realizacją do 31 stycznia 2014 r. minimalnych wydatków inwestycyjnych i wzrostu zatrudnienia, Harper Hygienics S.A. od 1 lutego 2014 r. jest upoważniona do korzystania ze zwolnienia z podatku od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym Spółka, zgodnie z MSR 12, rozpoznała odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego: na 31.03.2019 - 17 177,5 tys. zł, na 31.12.2017 – 17 177,5 tys. zł. Aktywo to w kolejnych okresach sprawozdawczych podlega rozliczeniu o kwotę wykorzystanych korzyści wynikających z nieopodatkowania dochodów.

Korzyści podatkowe w SSE rozliczone będą do 2026 roku.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

| | 31.03.2019 | | 31.03.2018 | |
|---|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | Podstawa (tys. PLN) | Kwota (tys. PLN) | Podstawa (tys. PLN) | Kwota (tys. PLN) |
| Leasing finansowy - podatkowo operacyjny | 22 299,8 | 4 237,0 | 16 434,7 | 3 122,6 |
| Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki | 1 979,4 | 376,1 | 1 903,7 | 361,7 |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | 1 893,4 | 359,7 | 1 795,8 | 341,2 |
| Różnica między wartością podatkową a bilansową ujęcia przychodów z tytułu wystawionych faktur sprzedaży | 967,8 | 183,9 | (1 069,5) | (203,2) |
| Ujęcie przychodów z tytułu badania R&D wykorzystujących technologię Arvell | - | - | 5 632,9 | 1 070,2 |
| Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych | 2 192,1 | 416,5 | 2 260,5 | 429,5 |
| Naliczone dotacje do wynagrodzeń z PFRON | - | - | 94,2 | 17,9 |
| Pozostałe pozycje | 190,5 | 36,2 | - | - |
| Razem | | 5 609,4 | | 5 139,9 |

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

| Pozycje wykazywane w sprawozdaniu finansowym po dokonaniu kompensaty aktywa z zob. z tyt. podatku odroczonego | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Aktywa z tyt. podatku odroczonego | 16 610,0 | 17 755,4 |
| Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego | - | - |

5.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Budynki i budowle | 26 654,0 | 27 770,5 |
| Maszyny i urządzenia | 117 213,3 | 111 788,8 |
| Środki transportu | 2 676,1 | 656,7 |
| Wyposażenie | 1 439,5 | 1 888,2 |
| Środki trwałe w budowie | 1 961,9 | 154,4 |
| Razem | 149 944,8 | 142 258,6 |

Środki trwałe w budowie

| | Rok 2018 | Rok 2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Budynki i budowle | 528,0 | - |
| Maszyny i urządzenia | 1 433,9 | 154,4 |
| Razem | 1 961,9 | 154,4 |

Dodatkowe informacje

| | Rok 2018 | Rok 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Wartość netto przedmiotów w leasingu finansowym | 31 654,4 | 17 683,6 |
| - <i>maszyny i urządzenia</i> | 29 022,9 | 17 089,8 |
| - <i>środki transportu</i> | 2 631,8 | 593,8 |

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

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

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

W roku 2018 nie dokonano zmian stawek amortyzacyjnych oraz okresów ekonomicznej przydatności rzeczowych aktywów trwałych.

W roku 2018 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych. W związku z wystąpieniem przesłanek utraty wartości w segmencie włóknin Grupa wykonała test na utratę wartości środków trwałych tego segmentu, który nie wykazał konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

| Rok 2018 | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Wypożyczenie | Środki trwale w budowie | Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych | Razem |
|--|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------|--|--|------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Wartość początkowa | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 36 445,3 | 186 453,4 | 6 422,9 | 4 042,7 | 154,4 | - | 233 518,7 |
| Nabycia | - | 71,4 | - | 2,5 | 2 011,8 | - | 2 085,7 |
| Przejęcie w leasing finansowy | - | 15 681,3 | 2 910,2 | - | - | - | 18 591,5 |
| Przesunięcie ze środków trwałych w budowie | - | 194,8 | - | 9,4 | (204,2) | - | - |
| Zmniejszenia | - | (23 474,8) | (1 929,2) | - | - | - | (25 404,0) |
| Stan na koniec okresu | 36 445,3 | 178 926,1 | 7 403,9 | 4 054,6 | 1 961,9 | - | 228 791,8 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 8 674,8 | 74 664,6 | 5 766,2 | 2 154,5 | - | - | 91 260,1 |
| Amortyzacja | 1 116,5 | 7 314,4 | 727,8 | 460,6 | - | - | 9 619,3 |
| Zmniejszenia | - | (20 266,2) | (1 766,2) | - | - | - | (22 032,4) |
| Stan na koniec okresu | 9 791,3 | 61 712,8 | 4 727,8 | 2 615,1 | - | - | 78 847,0 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 27 770,5 | 111 788,8 | 656,7 | 1 888,2 | 154,4 | - | 142 258,6 |
| Stan na koniec okresu | 26 654,0 | 117 213,3 | 2 676,1 | 1 439,5 | 1 961,9 | - | 149 944,8 |

| Rok 2017 | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Wyposażenie | Środki trwale w budowie | Zaliczki przekazane na zakup środków trwałych | Razem |
|--|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------|--|--|------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Wartość początkowa | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 35 928,4 | 187 032,1 | 7 050,9 | 3 169,6 | 3,5 | - | 233 184,5 |
| Nabycia | - | 110,8 | - | 95,7 | 3 444,3 | - | 3 650,8 |
| Przesunięcie ze środków trwałych w budowie | 516,9 | 1 999,1 | - | 777,4 | (3 293,4) | - | - |
| Zmniejszenia | - | (2 688,6) | (628,0) | - | - | - | (3 316,6) |
| Stan na koniec okresu | 36 445,3 | 186 453,4 | 6 422,9 | 4 042,7 | 154,4 | - | 233 518,7 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 7 296,4 | 64 678,7 | 5 484,5 | 1 523,1 | - | - | 78 982,7 |
| Amortyzacja | 1 378,4 | 10 617,5 | 893,7 | 631,4 | - | - | 13 521,0 |
| Zmniejszenia | - | (631,6) | (612,0) | - | - | - | (1 243,6) |
| Stan na koniec okresu | 8 674,8 | 74 664,6 | 5 766,2 | 2 154,5 | - | - | 91 260,1 |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | | | | |
| Stan na początek okresu | 28 632,0 | 122 353,4 | 1 566,4 | 1 646,5 | 3,5 | - | 154 201,8 |
| Stan na koniec okresu | 27 770,5 | 111 788,8 | 656,7 | 1 888,2 | 154,4 | - | 142 258,6 |

5.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Licencje na oprogramowanie użytkowe | 619,3 | 788,8 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 908,9 | 163,1 |
| Wartości niematerialne w trakcie realizacji - licencje i oprogramowanie dotyczące wdrożenia nowego systemu | 174,9 | 164,9 |
| Razem | 1 703,1 | 1 116,8 |

| Rok 2018 | Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN) | Inne wartości niematerialne (tys. PLN) | Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN) | Razem (tys. PLN) |
|--|---|---|---|---------------------|
| Wartość początkowa | | | | |
| Stan na początek okresu | 4 434,5 | 983,2 | 164,9 | 5 582,6 |
| Nabycia | - | 799,2 | 281,2 | 1 080,4 |
| Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji | 271,2 | - | (271,2) | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 4 705,7 | 1 782,4 | 174,9 | 6 663,0 |
| Umorzenie | | | | |
| Stan na początek okresu | 3 645,7 | 820,1 | - | 4 465,8 |
| Amortyzacja | 440,7 | 53,4 | - | 494,1 |
| Stan na koniec okresu | 4 086,4 | 873,5 | - | 4 959,9 |
| Odpisy aktualizujące | | | | |
| Stan na początek okresu | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | |
| Stan na początek okresu | 788,8 | 163,1 | 164,9 | 1 116,8 |
| Stan na koniec okresu | 619,3 | 908,9 | 174,9 | 1 703,1 |

| Rok 2017 | Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN) | Inne wartości niematerialne (tys. PLN) | Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN) | Razem (tys. PLN) |
|--|--|--|--|------------------|
| Wartość początkowa | | | | |
| Stan na początek okresu | 3 676,8 | 891,6 | 664,7 | 5 233,1 |
| Nabycia | - | 13,5 | 336,0 | 349,5 |
| Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji | 757,7 | 78,1 | (835,8) | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 4 434,5 | 983,2 | 164,9 | 5 582,6 |
| Umorzenie | | | | |
| Stan na początek okresu | 3 264,1 | 667,1 | - | 3 931,2 |
| Amortyzacja | 381,6 | 153,0 | - | 534,6 |
| Stan na koniec okresu | 3 645,7 | 820,1 | - | 4 465,8 |
| Odpisy aktualizujące | | | | |
| Stan na początek okresu | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | |
| Stan na początek okresu | 412,7 | 224,5 | 664,7 | 1 301,9 |
| Stan na koniec okresu | 788,8 | 163,1 | 164,9 | 1 116,8 |

5.12. WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Wieczyste użytkowanie gruntów | 6 096,8 | 6 164,5 |
| Razem | 6 096,8 | 6 164,5 |

Grunty w użytkowaniu wieczystym traktowane są jako przedpłaty w leasingu operacyjnym.

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

5.13. JEDNOSTKI ZALEŻNE

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

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego roku 2018 wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych wynosi 5,0 tys. zł. Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów Spółki ANV Sp. z o.o. na dzień 31.12.2018 r. wykazuje kwotę ujemną w wysokości 0,03 tys. zł.

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

5.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rozliczenia krótkoterminowe | | |
| - opłacone z góry składki ubezpieczeniowe | 198,0 | 46,4 |
| - opłaty przygotowawcze - leasing | - | 29,8 |
| - projekty graficzne | 419,7 | 369,6 |
| - podatek od nieruchomości | 391,1 | 391,1 |
| - opłata wieczystego użytkowania | 200,6 | 200,6 |
| - odpis na ZFŚS | 81,9 | 81,5 |
| - koszty napraw i remontów | 129,8 | 586,2 |
| - badania R&D wykorzystujące technologię Arvell | - | 5 632,9 |
| - sprzedaż zużytych maszyn (odbior w miesiącu kwietniu 2019 r.) | 967,8 | - |
| - pozostałe pozycje | 568,4 | 525,4 |
| Razem | 2 957,3 | 7 863,5 |

5.15. ZAPASY

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Produkty higieniczno-kosmetyczne | 9 814,1 | 9 433,0 |
| Produkcja w toku i półprodukty | 2 790,1 | 6 110,3 |
| Materiały i surowce | 15 327,4 | 15 016,4 |
| Towary | 796,5 | 392,1 |
| Razem | 28 728,1 | 30 951,8 |

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy:

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Stan na początek okresu | - | 131,1 |
| Odpisy utworzone | 221,1 | - |
| Odpisy rozwiązane | - | (131,1) |
| Stan na koniec okresu | 221,1 | - |

5.16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Krótkoterminowe | | |
| Należności od pozostałych jednostek | 38 589,7 | 39 724,2 |
| - <i>należności handlowe</i> | 31 274,2 | 38 808,0 |
| - <i>należności z tytułu podatków i obciążeń publicznych</i> | 4 179,2 | 777,0 |
| - <i>należności pozostałe</i> | 390,4 | 139,2 |
| Razem | 35 843,8 | 39 724,2 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności:

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 2 334,2 | 3 172,3 |
| Odpisy utworzone | 659,5 | 18,5 |
| Odpisy rozwiązane | - | (856,6) |
| Stan na koniec okresu | 2 993,7 | 2 334,2 |

Należności handlowe brutto według wieku na dzień 31.03.2019 roku

| Wiek w dniach | Ogółem w wartości brutto | Odpisy aktualizujące | Ogółem w wartości netto |
|---|--------------------------|----------------------|-------------------------|
| Należności handlowe bieżące, z tego: | | | |
| od pozostałych jednostek | 22 730,3 | - | 22 730,6 |
| Należności handlowe przeterminowane, z tego: | | | |
| od pozostałych jednostek | 11 537,2 | 2 993,7 | 8 543,5 |
| <i>do 90 dni</i> | 4 757,8 | - | 4 757,8 |
| <i>91-180</i> | 1 243,5 | - | 1 243,5 |
| <i>181-360</i> | 2 219,1 | - | 2 219,1 |
| <i>powyżej 360</i> | 3 316,8 | 2 993,7 | 323,1 |
| Razem | 34 267,9 | 2 993,7 | 31 274,2 |

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 45 dni. Spółka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności w wypadku, gdy w oparciu o analizę prawną i finansową kontrahenta istnieje możliwość ich odzyskania.

Wykazane salda należności obejmują 6 110,6 tys. zł należności od 5 największych odbiorców Spółki. Należności od dwóch klientów mających największe saldo należności wynoszą odpowiednio 1 718,0 tys. zł i 1 427,9 tys. zł. Nie ma innych klientów, od których należności przekroczyłyby 5% ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobarczonych ryzykiem utraty wartości:

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 91 -180 dni | 1 243,5 | 1 369,4 |
| 181-360 dni | 2 219,1 | 346,9 |
| Powyżej 360 dni | 323,1 | 913,1 |
| Razem | 3 785,7 | 2 629,4 |

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

Na koniec roku 2018 Spółka posiadała należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 90 dni w kwocie 1 243,5 tys. zł. Spółka posiadała również należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 180 dni w kwocie 2 542,2 tys. zł.

Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe.

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

Spółka jest również stroną umowy faktoringowej, polegającej na finansowaniu należności krótkoterminowych przed terminem ich wymagalności z 5% udziałem własnym.

5.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 566,6 | 557,8 |
| Razem | 566,6 | 557,8 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. W stosunku do wykazanych wielkości nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

5.18. KAPITAŁY

5.18.1. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny jednostki sprawozdawczej

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Liczba akcji | 63 670 000 | 63 670 000 |
| Wartość nominalna 1 akcji (w zł) | 0,01 | 0,01 |
| Kapitał akcyjny zarejestrowany | 636,7 | 636,7 |
| Korekta hiperinflacyjna | 908,9 | 908,9 |
| Kapitał akcyjny | 1 545,6 | 1 545,6 |

Struktura akcyjna na dzień 31 marca 2019 roku:

| 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 | 6 131 552 | 9,63 | 6 131 552 | 9,63 |
| Pozostali akcjonariusze | zwykłe | 15 516 248 | 24,37 | 15 516 248 | 24,37 |
| 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

W dniu 8 listopada 2018 r. w raporcie bieżącym nr 21/2018 Spółka poinformowała, że otrzymała zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK, że w wyniku rozliczenia transakcji

zbycia 9 883 akcji Harper Hygienics S.A., Aviva OFE zmniejsza udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%.

W dniu 27 grudnia 2018 r. w raporcie bieżącym 30/2018 Spółka poinformowała, że zapoznała się z zawiadomieniem od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., że w wyniku transakcji zbycia akcji w dniu 19.12.2018 r. Fundusz osiągnął 10,23 % kapitału akcyjnego Spółki co stanowi 6 510 628 akcji.

W dniu 4 stycznia 2019 r. w raporcie bieżącym 1/2019 Spółka poinformowała, że zapoznała się z zawiadomieniem od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., że w wyniku transakcji zbycia akcji w dniu 27.12.2018 r. Fundusz zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów do 9,63 % kapitału akcyjnego Spółki, co stanowi 6 131 552 akcji.

Struktura akcyjna na dzień 31 marca 2018 roku:

| 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

5.18.2. Kapitał zapasowy

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kapitał zapasowy | 68 317,5 | 73 791,1 |

Kapitał zapasowy dotyczy nadwyżki netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 22 843,1 tys. PLN, podziału wyników lat ubiegłych w kwocie 41 153,5 tys. zł oraz kwotę 4 320,9 tys. zł przeniesioną z kapitału rezerwowego z wyceny programów motywacyjnych zgodnie z MSSF 2.23. Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

5.18.3. Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych

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

5.18.4. Zyski zatrzymane / niepokryte straty

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|---|-------------------|------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Pozostałe zyski | 2 624,3 | 2 624,3 |
| Zysk / (strata) bieżącego okresu | (8 703,4) | (5 473,6) |
| Korekta błędu | (4 562,8)* | - |
| Zyski zatrzymane/(niepokryte straty) | (10 641,9) | (2 849,3) |

Spółka w nocy ujawniła korektę błędu podstawowego w kwocie 4 562,8 tys. zł. Korekta ta została prawidłowo ujęta w księgach Spółki i dotyczyła błędnie ujętego przychodu rozpoznanego w 2017 na podstawie zawartej umowy na badania R&D z jednym z klientów w kwocie 5 633,0 oraz rezerwy na podatek odroczony w kwocie 1 070,2 tys. zł

Zarząd Spółki zaproponował pokrycie straty z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto z lat poprzednich.

5.19. REZERWY

Zmiany rezerw w 2018 roku:

| | Odprawy rentowo-emerytalne | Odprawy pośmiertne | Razem |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Stan na początek okresu | 193,0 | 48,6 | 241,6 |
| Zwiększenie / (Zmniejszenia) | 63,4 | 6,6 | 70,0 |
| Stan na koniec okresu | 256,4 | 55,2 | 311,6 |

Rezerwa emerytalno-rentowa i pośmiertna za rok 2018 została oszacowana przez aktuarusza. Do wyliczenia rezerw ustalono założenia dotyczące rotacji, stopy dyskontowej, stopy wzrostu płac, śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy. Wycena została sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego (projected unit credit method). Zgodnie z tą metodą każdy okres wykonywania pracy daje uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczenia wyliczana jest oddzielnie. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych powyżej założeń. Wyliczenie wartości zobowiązań z tytułu odpraw rentowych polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat świadczeń wg stanu na dzień kalkulacji.

Kalkulacja rezerwy emerytalno-rentowej na koniec okresu sprawozdawczego 31 marca 2018 r. dla stopy dyskontowej na poziomie 2,5% wynosi 256,4 tys. zł oraz rezerwy na odprawy pośmiertne 55,2 tys. zł.

5.20. KREDYTY OTRZYMANE

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Kredyt bankowy – mBank - PLN | 46 519,5 | 58 673,9 |
| Wycena wg zamortyzowanego kosztu | (1 905,7) | - |
| Kredyt bankowy obrotowy – mBank - PLN | 20 009,4 | 18 797,0 |
| Razem | 64 623,2 | 77 470,9 |

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów:

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Część krótkoterminowa (do 1 roku) | 20 889,0 | 39 470,9 |
| - raty kapitałowe | 384,6 | 20 000,0 |
| - wycena wg zamortyzowanego kosztu | (24,5) | - |
| - naliczone odsetki od kredytu | 519,5 | 673,9 |
| - kredyt w rachunku bieżącym | 20 009,4 | 18 797,0 |
| Część długoterminowa (powyżej 1 roku) | 43 734,2 | 38 000,0 |
| - od roku do 3 lat | 18 615,4 | 38 000,0 |
| - powyżej 3 lat | 27 000,0 | - |
| - wycena wg zamortyzowanego kosztu | (1 881,2) | - |
| Razem | 64 623,2 | 77 470,9 |

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

- aneks z dnia 14.05.2019 do umowy o kredyt inwestycyjny nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23.06.2015 r., na podstawie którego Strony uzgodniły, między innymi, iż:
 - a) termin spłaty kredytu zostanie przedłużony do 31.03.2025 r., przy czym spłaty pozostałych rat będą następowały miesięcznie od dnia 31.03.2020 r. do dnia 31.03.2025 r.,
 - b) oprocentowanie kredytu będzie oparte o zmienną stopę procentową, która stanowi WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku,
 - c) Spółka zobowiązała się do utrzymania przedsiębiorstwa w należytej kondycji finansowej zgodnie ze szczegółowymi kryteriami określonymi w Umowie;
- aneks z dnia 14.05.2019 r. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015 r., na podstawie którego treść postanowień Umowy została dostosowana do ustaleń Stron, między innymi w zakresie obowiązku osiągnięcia przez Spółkę uzgodnionych szczegółowo wyników finansowych oraz warunków zabezpieczenia finansowania udziałnego Spółce przez Kredytodawcę;

- aneks z dnia 14.05.2019 do umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016., na podstawie którego treść postanowień Umowy została dostosowana do ustaleń Stron, między innymi w zakresie obowiązku osiągnięcia przez Spółkę uzgodnionych szczegółowo wyników finansowych oraz warunków zabezpieczenia finansowania udziałowego Spółce przez Kredytodawcę.

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

Podstawowe informacje nt. kredytów zaciągniętych przez Spółkę wg stanu na dzień 31 marca 2019 roku:

| Kredytodawca | Data zawarcia umowy | Umowny termin spłaty | Kwota umowna kredytu | Aktualne zadłużenie w PLN | Warunki spłaty | Warunki oprocentowania | Zabezpieczenia |
|--------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|--|---|--|
| mBank S.A. | 23 czerwiec 2015 | 31 marzec 2025 | 62 000,0 tys. PLN | 31 000 tys. PLN | w ratach płatnych miesięczne wg ustalonego harmonogramu | WIBOR 1M+marża rynkowa | 1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki |
| mBank S.A. | 22 wrzesień 2015 | 31 marzec 2025 | 15 000,0 tys. PLN | 15 000,0 tys. PLN | w ratach płatnych miesięcznie wg ustalonego harmonogramu | WIBOR 1M+marża rynkowa | 1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki |
| mBank S.A. | 23 czerwiec 2015 | 30 czerwiec 2016 | 20 000,0 tys. PLN | 20 009,4 tys. PLN | 31 grudnia 2019 | zmienna stopa procentowa obliczana w stosunku rocznym | 1. hipoteka umowna kaucyjna do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 144 500 tys. PLN na prawie użytkowania wieczystego oraz na związany z tym prawem własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, 2. cesja wierzytelności należnych od wybranych odbiorców, 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell, 4. cesja praw z polis ubezpieczeniowych spółki, 5. weksel in blanco, 6. zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, 7. zastaw finansowy na rachunkach Spółki |

5.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU I FAKTORINGU

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Raty płatne w okresie 1 roku po końcu okresu sprawozdawczego | 6 391,5 | 800,5 |
| Raty płatne w okresie powyżej 1 roku: - od 1 do 3 lat | 2 963,0 | 49,1 |
| Razem | 9 354,5 | 849,6 |

| Płatne w okresie: | Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych | | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | |
|---|--|--------------|--|--------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| do jednego roku | 6 530,2 | 808,7 | 6 391,5 | 800,5 |
| od roku do 3 lat | 3 123,2 | 49,3 | 2 963,0 | 49,1 |
| Razem | 9 653,4 | 858,0 | 9 354,5 | 849,6 |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna) | (298,8) | (8,4) | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego: | | | 9 354,5 | 849,6 |
| zobowiązania krótkoterminowe | | | 6 391,5 | 800,5 |
| zobowiązania długoterminowe | | | 2 963,0 | 49,1 |

Spółka finansuje za pomocą umów leasingowych zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz środków transportu. Na dzień 31 marca 2019 Spółka była stroną 42 umów leasingu finansowego. Okres trwania leasingu obejmuje od 36 do 60 miesięcy. Opłata wstępna wynosi od 1,5% do 40%. Większość umów zawiera możliwość nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną w ramach umowy, która waha się od 1% do 42% wartości początkowej przedmiotu leasingu.

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

Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego określono do kwoty 600 tys. EUR oraz 220 tys. GBP, 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 GBP na podstawie LIBOR GBP O/N + marża rynkowa,
- dla PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

W dniu 1 czerwca 2016 r. Spółka zawarła umowę faktoringową z ING Bank N.V. Przedmiotem umowy jest usługa faktoringu bez regresu. Faktor może:

- nabyć wierzytelność oraz wypłacić należną dostawcy cenę nabycia tych wierzytelności,

- zainkasować zapłatę przysługującą z tytułu wierzytelności od odbiorcy.
Faktor wypłaca Dostawcy cenę nabycia wierzytelności pomniejszoną o dyskonto. Stosowana stopa WIBOR przy dyskoncie to:
- 1M WIBOR dla wierzytelności z terminem do 30 dni lub krótszym pozostającym do terminu wymagalności,
- 3M WIBOR dla wierzytelności z terminem 31 dni lub dłuższym pozostającym do terminu wymagalności.

Zobowiązania do faktora:

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Zobowiązanie z tyt. faktoringu krajowego i eksportowego | 1 264,4 | - |
| Razem | 1 264,4 | - |

Umowa faktoringu eksportowego i krajowego, przewiduje przeniesienie na faktora ryzyka płynności w odniesieniu do 95% wartości przedstawianych do dyskonta faktur, natomiast ryzyko niewypłacalności kontrahenta zostaje przejęte przez firmę ubezpieczeniową (również w odniesieniu do 95% kwot). W związku z powyższym w bilansie ujmowane jest jedynie 5 % wartości należności z faktur jako zobowiązanie do zaspokojenia faktora.

5.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|---|------------------|------------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Długoterminowe | 420,9 | 3 735,3 |
| a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych | 420,9 | 473,9 |
| b) zarachowane koszty wynajmu magazynu wraz z efektem zachęty | - | 2 315,4 |
| c) przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper | - | 946,0 |
| Krótkoterminowe | 110 996,2 | 96 839,2 |
| a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 32 655,2 | 13 828,1 |
| - zobowiązania handlowe | 9 610,2 | 161,0 |
| - zobowiązania pozostałe | 23 045,0 | 13 667,1 |
| - zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego | - | - |
| b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 78 341,0 | 83 011,1 |
| - zobowiązania handlowe | 54 969,5 | 63 893,1 |
| - zobowiązania inwestycyjne | 110,7 | 652,3 |
| - zobowiązania z tyt. podatku dochodowego | 254,7 | 101,9 |
| - zobowiązania budżetowe | 6 688,5 | 4 178,7 |
| - zobowiązania pozostałe | 5 090,1 | 2 220,1 |
| - zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów | 1 331,4 | 1 357,8 |
| - zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu | 463,1 | 3 025,9 |
| - zarachowany koszt retro bonusów | 847,8 | 4 320,8 |
| - zarachowany koszt wynagrodzeń | - | 315,6 |
| - zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego | 1 561,6 | 2 527,0 |
| - zarachowane koszty wynajmu magazynu | 2 013,4 | 294,5 |
| - przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki na towary | 5 010,2 | - |
| - przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattonii | - | 123,4 |
| Razem | 111 417,1 | 100 574,5 |

Harper Hygienics S.A. w wyniku trwających od grudnia 2018 r. negocjacji, w dniu 29 stycznia 2019 r. zawarła ze spółką Accolade PL V Sp. z o.o. porozumienie, które potwierdziło sposób i warunki rozwiązania umowy najmu magazynu z dnia 11 marca 2016 r. Zgodnie z porozumieniem Spółka po spłaceniu określonych kwot w opisanych terminach nie będzie zobowiązana do zapłaty między innymi czynszu najmu do końca trwania umowy, tj. przez okres 10 lat od dnia rozpoczęcia najmu oraz opuści wynajmowany magazyn w maksymalnym ustalonym terminie do dnia 31 marca 2019 r.

5.23. WYLICZENIE STRATY I WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ

Zysk / (strata) na jedną akcję

| | | Rok 2018 | Rok 2017 |
|--|------------------|---------------|---------------|
| Strata przypisany akcjonariuszom Spółki (tys. PLN) | (A) | (8 703,4) | (5 473,6) |
| Średnioważona liczba udziałów/akcji | (B) | 63 670 000 | 63 670 000 |
| Strata na jedną akcję (PLN) | (A) / (B) | (0,14) | (0,09) |

Wartość księgowa na jedną akcję

| | | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|--|------------------|-------------|-------------|
| Kapitał własny Spółki (tys. PLN) | (A) | 59 137,9 | 72 317,9 |
| Liczba akcji na koniec okresu | (B) | 63 670 000 | 63 670 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (PLN) | (A) / (B) | 0,93 | 1,14 |

5.24. INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKO FINANSOWE

a) Wskaźnik dźwigni finansowej

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

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

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

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
|---|-----------------|-----------------|
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Kredyty wycenione wg zamortyzowanego kosztu | 64 623,2 | 77 470,9 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu | 10 618,9 | 849,6 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (566,6) | (557,8) |
| Zadłużenie finansowe netto | 74 675,5 | 77 762,7 |
| Kapitał własny | 59 137,9 | 72 317,9 |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | 126,3% | 107,5% |

Spółka nie określiła docelowego wskaźnika dźwigni finansowej.

b) Rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

b.1) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z takimi jednostkami, których ocena jest możliwa na podstawie raportów handlowych zakupionych z wyspecjalizowanej wywiadowni gospodarczej.

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

W Spółce występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców. Udział kontrahenta posiadającego największe saldo należności wyniósł około 7% salda należności z tytułu dostaw i usług.

b.2) Ryzyko płynności

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

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

| | Stan na dzień 31.03.2019 (tys. PLN) | Stan na dzień 31.03.2018 (tys. PLN) |
|---|---|---|
| Zobowiązania finansowe (wartość bieżąca) | | |
| - kredyty bankowe płatne w okresie: | 64 623,2 | 77 470,9 |
| <i>do jednego roku</i> | 20 913,5 | 39 470,9 |
| <i>od roku do 3 lat</i> | 18 615,4 | 38 000,0 |
| <i>powyżej 3 lat</i> | 27 000,0 | - |
| <i>wycena wg zamortyzowanego kosztu</i> | (1 905,7) | - |
| - leasing finansowy i faktoring płatny w okresie | 10 618,9 | 849,6 |
| <i>do jednego roku</i> | 7 655,8 | 800,5 |
| <i>od roku do 3 lat</i> | 2 963,1 | 49,1 |
| - zobowiązania handlowe, inwestycyjne, instrumenty pochodne oraz inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe płatne w okresie: | 67 896,0 | 78 629,4 |
| <i>do jednego roku</i> | 66 037,0 | 78 373,5 |
| <i>od roku do 3 lat</i> | 1 859,0 | 255,9 |
| Razem zobowiązania finansowe (wartość bieżąca) | 143 030,4 | 156 949,9 |
| Przewidywane przepływy z tyt. zobowiązań finansowych | | |
| - kredyty bankowe płatne w okresie: | 73 107,8 | 81 297,3 |
| <i>do jednego roku</i> | 21 087,0 | 41 683,7 |
| <i>od roku do 3 lat</i> | 23 636,5 | 39 613,6 |
| <i>powyżej 3 lat</i> | 28 384,3 | - |
| - leasing finansowy i faktoring płatny w okresie | 10 917,8 | 858,0 |
| <i>do jednego roku</i> | 7 794,6 | 808,7 |
| <i>od roku do 3 lat</i> | 3 123,2 | 49,3 |
| - zobowiązania handlowe, inwestycyjne, instrumenty pochodne oraz inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 67 896,0 | 78 629,4 |
| Razem przewidywane przepływy z tyt. zobowiązań finansowych | 151 921,6 | 160 784,7 |

b.3) Ryzyko rynkowe

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

b.3.1) Ryzyko kursowe

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

Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu sprawozdawczego o 10-proc. zmianę kursów.

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

| | Środki pieniężne | Należności | Zobowiązania | Razem w walucie | Wpływ 10% zmiany kursu na wynik brutto oraz kapitał własny (tys. PLN) |
|---------------------------------|---------------------|------------|--------------|--------------------|---|
| Stan na dzień 31.03.2019 | | | | | |
| Euro (tys. EUR) | 20,9 | 3 485,4 | (11 780,2) | (8 273,9) | (3 558,9) |
| Dolar USA (tys. USD) | (747,5) | 230,4 | (519,9) | (1 037,0) | (397,9) |
| Funt Brytyjski (tys. GBP) | - | 151,9 | (69,7) | 82,2 | 41,1 |
| Korona Czeska (tys. CZK) | - | 197,9 | - | 197,9 | 3,3 |
| Forint Węgierski (tys. HUF) | - | - | (132,5) | (132,5) | 0,2 |
| Frank Szwajcarski (tys. CHF) | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 31.03.2018 | | | | | |
| Euro (tys. EUR) | (3 689,4) | 4 159,0 | (6 573,0) | (6 103,4) | (2 568,6) |
| Dolar USA (tys. USD) | (449,1) | 221,3 | (343,0) | (570,8) | (194,9) |
| Funt Brytyjski (tys. GBP) | 13,1 | 30,5 | (4,1) | 39,5 | 19,0 |
| Korona Czeska (tys. CZK) | - | 447,8 | - | 447,8 | 7,4 |
| Forint Węgierski (tys. HUF) | 331,3 | 3 719,9 | - | 4 051,2 | 5,5 |
| Frank Szwajcarski (tys. CHF) | - | - | (6,8) | (6,8) | (2,4) |

b.3.2) Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożyczka środki oprocentowane według stóp zmiennych.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości opartą o stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych. W przypadku zobowiązań kredytowych o oprocentowaniu zmiennym przy założeniu na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań kredytowych niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego była na takim samym poziomie przez cały dany rok.

Gdyby stopy procentowe były o 50, 100 lub 150 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne warunki zachowałyby stałą wartość to wynik brutto Spółki oraz kapitał własny za okres zakończony 31 marca 2019 oraz 31 grudnia 2018 zwiększyłyby/zmniejszyłyby się odpowiednio o:

| | 31.03.2019 | | 31.03.2018 | |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
| | (tys. PLN) | | (tys. PLN) | |
| zadłużenie kredytowe | 64 623,2 | | 77 470,9 | |
| | wzrost | spadek | wzrost | spadek |
| Zmiana stopy procentowej o 50 punktów bazowych | 382,9 | (382,9) | 414,2 | (414,2) |
| Zmiana stopy procentowej o 100 punktów bazowych | 765,7 | (765,7) | 828,4 | (828,4) |
| Zmiana stopy procentowej o 150 punktów bazowych | 1 148,6 | (1 148,6) | 1 242,6 | (1 242,6) |

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

Transakcja zabezpiecza płatności odsetkowe zapadające co pół roku od 31 grudnia 2015. Dla powyższej transakcji stosuje się rachunkowość zabezpieczeń. Efektem wyceny instrumentu zabezpieczającego na dzień 31 marca 2019 roku jest kwota dodatnia w wysokości 86,2 tys. zł. ujęta w innych całkowitych dochodach.

c) Aktywa finansowe:

| Rodzaj instrumentu finansowego | Stan na dzień | Stan na dzień |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| | (tys. PLN) | (tys. PLN) |
| Pożyczki i należności | 35 065,3 | 44 120,9 |
| - pożyczki udzielone wg zamortyzowanego kosztu | 3 791,1 | 5 312,9 |
| - należności handlowe | 31 274,2 | 38 808,0 |
| Środki pieniężne | 566,6 | 557,8 |
| Razem | 35 631,9 | 44 678,7 |

Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe.

Wartość bilansowa środków pieniężnych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

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

d) Zobowiązania finansowe:

| Rodzaj instrumentu finansowego | Stan na dzień 31.03.2019 (tys. PLN) | Stan na dzień 31.03.2018 (tys. PLN) |
|--|--|--|
| 1. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 142 999,6 | 156 694,0 |
| - kredyty bankowe | 64 623,2 | 77 470,9 |
| - leasing finansowy i faktoring | 10 618,9 | 849,6 |
| - zobowiązania handlowe, inwestycyjne oraz inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 67 757,5 | 78 373,5 |
| Razem | 142 999,6 | 156 694,0 |
| 2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej | 138,5 | 255,9 |
| - IRS | 138,5 | 244,9 |
| - opcje walutowe | - | - |
| - kontrakty terminowe | - | 11,0 |
| Razem | 138,5 | 255,9 |

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej.

5.25. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka Harper Hygienics S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1 350,7 tys. zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 8 703,4 tys. zł. Współczynnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na dzień 31 marca 2018 r. wyniósł 0,49. 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 jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce zdarzenie istotne z punktu widzenia analizy założenia kontynuacji działalności przez Spółkę.

W pierwszej kolejności Zarząd Spółki podjął negocjacje z największym wierzycielem Spółki tj. mBank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie. W wyniku powyższych negocjacji, strony postanowiły zmienić warunki spłaty finansowania udzielonego Spółce (szerzej opisano w nocie 5.20). Ponadto, w wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka zawarła z SIA „iCOTTON” aneks nr 1, 2 i 3 do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku na podstawie, którego Spółka otrzymała dodatkową pożyczkę na łączną kwotę 18.000.000,00 zł, której termin spłaty został określony na dzień 30 kwietnia 2025 roku. Dodatkowo Spółka otrzymała deklarację bezwzględnej pomocy finansowej (comfort letter) od SIA „iCOTTON”, głównego udziałowca w Harper Hygienics S.A., w przypadku napotkania finansowych trudności w kolejnych 12 miesiącach działalności Spółki.

Oprócz wskazanych powyżej działań związanych z warunkami finansowania udzielonego Spółce przez wskazane powyżej podmioty, Zarząd Spółki podjął szereg działań mających na celu ograniczenie bieżących wydatków operacyjnych ponoszonych przez Spółkę. W wyniku przeprowadzonych negocjacji Spółka w dniu 29 stycznia 2019 roku zawarła porozumienie z Accolade PL V sp. z o.o. z siedzibą

w Warszawie, na podstawie którego Spółka uzyskała preferencyjne warunki rozwiązania umowy najmu. Rozwiązanie powyższej umowy połączone z procesem optymalizacji wykorzystania zasobów własnych Spółki doprowadzi do znaczących oszczędności, a tym samym do polepszenia wyników finansowych Spółki. Ponadto, Zarząd Spółki podejmuje intensywne działania mające na celu nawiązanie współpracy z nowymi partnerami w celu wspólnego przeprowadzenia optymalizacji procesów produkcyjnych. Spółka będzie prowadziła także intensywne działania na rzecz pozyskania nowych odbiorców w szczególności na rynkach zagranicznych.

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.

5.26. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

| | 31.03.2019 (tys. PLN) | 31.03.2018 (tys. PLN) |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - poniesione | 3 761,1 | 7 720,0 |

| Planowane nakłady inwestycyjne | tys. PLN |
|--------------------------------|----------------|
| Maszyny i urządzenia | 6 140,0 |
| Pozostałe | 2 585,0 |
| Razem | 8 725,0 |

5.27. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

W dniu 18 sierpnia 2017 roku spółka Harper Hygienics S.A. podpisała umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni biurowej. Umowa została zawarta na czas określony wynoszący 7 lat począwszy od 8 stycznia 2018 roku. Szacowana całkowita wartość czynszu najmu wyniesie 1 287,5 tys. EUR za cały okres najmu.

Poza wymienionymi powyżej zobowiązaniami umownymi Spółka nie posiada innych zobowiązań umownych nieuwjętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2019 r.

5.28. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

5.28.1. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Spółka zawarła umowę o akredytywę, której zabezpieczeniem jest weksel in-blanco do kwoty 5 250 tys. zł.

W 2018 roku spółka Harper Hygienics S.A. otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw na 31 marca 2019 r. wynosi 1 948,1 tys. EUR.

5.28.2. Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Spółki

W 2018 r. oraz do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, a także podmiotów od niej zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Harper Hygienics S.A.

5.29. OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU

Obciążenia na majątku przedstawione zostały w nocie nr 5.20.

5.30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton:

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 045,5 | 8 896,6 |
| Koszt własny sprzedaży | (911,7) | (7 240,0) |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 3 013,5 |
| - cena sprzedaży | - | 4 955,5 |
| - wartość księgową netto rzeczowych aktywów trwałych | - | (1 942,0) |
| Przychody operacyjne | 1 589,8 | - |
| Przychody finansowe | 157,5 | 47,6 |
| Koszty finansowe | (24,3) | - |
| Należności handlowe | - | 5 957,6 |
| Zobowiązania handlowe | 9 610,2 | 161,0 |
| Zobowiązania pozostałe - kaucja | 23 045,0 | 13 667,1 |

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

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

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 816,1 | 3 190,2 |
| Świadczenie po okresie zatrudnienia | 786,0 | 438,0 |
| Razem | 2 602,1 | 3 628,2 |

Kwota świadczenia po okresie zatrudnienia wynika z tytułu zakazu konkurencji po okresie wypowiedzenia członka zarządu.

Łączne krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej, dotyczą wynagrodzenia z tytułu stosunku pracy i pełnionych funkcji i obejmują:

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zarząd Spółki | 2 354,9 | 3 333,5 |
| Rada Nadzorcza Spółki | 247,2 | 294,7 |
| Razem | 2 602,1 | 3 628,2 |

Skład Zarządu Spółki został zaprezentowany w punkcie 5.1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2019 roku oraz 31 marca 2017 roku nie wystąpiły inne niż opisane powyżej istotne transakcje z członkami Zarządu, ich małżonkami, dziećmi, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

5.31. UZGODNIENIE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

a) Zysk z działalności inwestycyjnej

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | (267,2) | (2 983,4) |
| Razem | (267,2) | (2 983,4) |

b) Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Odsetki otrzymane | - | (0,2) |
| Odsetki zapłacone | 3 860,1 | 4 713,1 |
| Odsetki naliczone | 443,6 | 611,2 |
| Razem | 4 303,7 | 5 324,1 |

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

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych | 86,3 | 14,7 |
| Różnice kursowe od udzielonych pożyczek | (45,8) | 50,6 |
| Różnice kursowe od leasingów | (193,6) | (94,4) |
| Wycena wg zamortyzowanego kosztu kredytów | (1 905,7) | - |
| Wycena wg zamortyzowanego kosztu udzielonych pożyczek | 1 362,0 | - |
| Razem | (696,8) | (29,1) |

d) Zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Zmiana stanu należności | 3 982,3 | (8 177,9) |
| Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań inwestycyjnych | 6 671,5 | 34 487,1 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | (706,4) | (1 152,6) |
| Razem | 9 947,4 | 25 156,6 |

e) Inne korekty

| | Rok 2018 (tys. PLN) | Rok 2017 (tys. PLN) |
|---|------------------------|------------------------|
| Odwrocenie odpisu na pożyczki | - | (5 398,2) |
| Korekta błędu dotycząca wycofania przychodu i należności na badania R&D rozpoznane w 2017 r | (4 562,8) | - |

5.32. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

5.32.1. Zmiana do umów kredytowych

Harper Hygienics S.A. w dniu 14.05.2019 roku zawarł aneks do umowy kredytowej 02/233/15/Z/IN o kredyt inwestycyjny, do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW oraz do umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX. Najważniejsze zmiany zawarte w aneksach dotyczyły: zmiany harmonogramu spłat kredytu inwestycyjnego, zmiany oprocentowania, zmiany dotyczących covenantów finansowych oraz zwiększenie zabezpieczenia na aktywach.

Harper Hygienics S.A. w dniu 27.06.2019 roku zawarł również aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Główna zmiana dotyczy wydłużenia okresu korzystania z kredytu do dnia 31 grudnia 2019 roku.

5.32.2. Zmiana postanowień umowy pożyczki

Harper Hygienics S.A. w dniu 31 marca 2019 roku zawarł z SIA iCotton aneks do umowy pożyczki z dnia 15 lipca 2017 r. Na podstawie aneksu SIA iCotton zobowiązała się do udzielenia Spółce pożyczki w łącznej wartości 18 000 tys. zł. Kwota pożyczki ma zostać wypłacone Spółce w czterech transzach:

1. 3 500 tys. zł do dnia 30.04.2019 r.,
2. 3 500 tys. zł do dnia 28.06.2019 r.,
3. 3 500 tys. zł do dnia 30.09.2019 r.,
4. 7 500 tys. zł do dnia 31.12.2019 r.

Termin spłaty pożyczki strony ustaliły na dzień 31.03.2025 r.

W dniu 25 kwietnia Spółka zawarła kolejny aneks do umowy pożyczki, na podstawie którego strony postanowiły przedłużyć termin spłaty pożyczki do dnia 30.04.2025 r.

5.33. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2018 zakończony 31 marca 2019 r. jest spółka Strategia Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (raport bieżący 29/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.).

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, który był odpowiedzialny za przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za pierwsze półrocze 2018 roku oraz za badanie rocznego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za 2017 rok była spółka Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

| Wynagrodzenie audytora (w tys. zł) | Rok 2018 | Rok 2017 |
|--|----------|----------|
| Badanie i przeglądy sprawozdań finansowych | 153,1** | 70,0* |

*wynagrodzenie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

**wynagrodzenie Strategia Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

5.34. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 31 lipca 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu