



HARPER HYGIENICS S.A.

Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe za okres
od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 roku

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

	1.10.2018- 31.12.2018	1.04.2018- 31.12.2018	1.10.2017- 31.12.2017	1.04.2017- 31.12.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	62 546,9	185 651,3	68 677,8	198 048,4
Koszt własny sprzedaży	(48 527,9)	(145 225,3)	(55 182,5)	(162 444,9)
Zysk brutto na sprzedaży	14 019,0	40 426,0	13 495,3	35 603,5
Koszty sprzedaży	(7 608,9)	(24 213,4)	(8 994,5)	(24 804,4)
Koszty zarządu	(5 582,1)	(15 628,5)	(5 522,3)	(13 741,3)
Pozostałe przychody operacyjne	888,7	1 958,1	659,1	7 761,7
Pozostałe koszty operacyjne	(221,0)	(2 858,0)	(887,5)	(4 604,3)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 495,7	(315,8)	(1 249,9)	215,2
Wynik na zaprzestaniu konsolidacji				
Przychody finansowe	281,0	319,5	1 036,3	6 110,4
Koszty finansowe	(2 803,4)	(5 764,2)	(1 306,4)	(4 126,1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 026,7)	(5 760,5)	(1 520,0)	2 199,5
Podatek dochodowy	(626,6)	(1 707,3)	(556,40)	750,8
Zysk (strata) netto	(1 653,3)	(7 467,8)	(2 076,4)	2 950,3
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	124,7	51,6	37,1	67,5
Całkowite dochody (straty) ogółem	(1 528,6)	(7 416,2)	(2 039,3)	3 017,8
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)				
podstawowy	(0,03)	(0,12)	(0,03)	0,05
rozwodniony			-	-

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	165 722,2	169 040,5
Rzeczowe aktywa trwale	137 806,0	143 498,1
Wartości niematerialne	843,0	1 132,4
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 133,4	6 182,8
Aktywa finansowe	4 913,5	717,4
-udziały lub akcje	5,0	5,0
-udzielone pożyczki	4 908,5	712,4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 026,3	17 509,8
Wycena instrumentów pochodnych		
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	65 221,7	79 605,8
Zapasy	30 111,8	31 787,6
Należności handlowe i pozostałe należności	22 221,5	38 198,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 133,5	1 462,2
Inwestycje krótkoterminowe		4 786,7
-udzielone pożyczki		4 786,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 754,9	3 370,5
Aktywa razem	230 943,9	248 646,3

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi str. str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

PASywa	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Kapitał własny Grupy	64 865,3	75 988,7
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	70 941,8	73 791,1
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(154,4)	(144,8)
Zyski (straty) zatrzymane	(7 467,8)	796,8
II. Zobowiązania długoterminowe	41 747,7	41 984,1
Rezerwa na odprawy emerytalne	241,6	220,3
Kredyty otrzymane	35 500,0	38 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 234,8	68,2
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych	181,2	192,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 590,1	3 502,7
III. Zobowiązania krótkoterminowe	124 330,8	130 673,5
Kredyty otrzymane	38 109,0	37 578,2
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu	1 280,4	1 037,5
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0,1	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 941,3	92 057,8
Pasywa razem	230 943,9	248 646,3

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi str. str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 kwietnia 2018 roku	1 545,6	73 791,1	(169,5)	0,0	(2 849,3)	72 317,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu					(7 467,8)	(7 467,8)
Inne całkowite dochody ogółem			15,1			15,1
Całkowite dochody ogółem za okres			15,1		(7 467,8)	(7 452,7)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych				0,0		0,0
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	0,0	0,0		0,0		0,0
Podział wyniku		(5 473,6)			5 473,6	0,0
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1 545,6	68 317,5	(154,4)	0,0	(4 843,5)	64 865,3

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część .

3.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2018

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2017 roku	1 545,6	79 172,2	(195,0)	0,0	(2 756,8)	77 766,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk 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					0,0	0,0
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	0,0	0,0		0,0		0,0
Podział wyniku		(5 381,1)			5 381,1	0,0
Stan na 31 marca 2018 roku	1 545,6	73 791,1	(169,5)	0,0	(2 849,3)	72 317,9

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

3.3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 31 GRUDNIA 2017

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z aktualizacji wyceny (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 kwietnia 2017 roku	1 545,6	79 172,2	(212,3)	0,0	(7 534,6)	72 970,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu					2 950,3	2 950,3
Inne całkowite dochody ogółem			67,5			67,5
Całkowite dochody ogółem za okres			67,5		2 950,3	3 017,8
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych				0,0		0,0
Dywidendy uchwalone						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	0,0	0,0		0,0		0,0
Podział wyniku		(5 381,1)			5 381,1	0,0
Stan na 31 grudnia 2017 roku	1 545,6	73 791,1	(144,8)	0,0	796,8	75 988,7

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.10.2018- 31.12.2018 (tys. PLN)	1.04.2018- 31.12.2018 (tys. PLN)	1.10.2017- 31.12.2017 (tys. PLN)	1.04.2017- 31.12.2017 (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna				
I. Zysk (strata) za rok bieżący	(1 689,8)	(7 504,2)	(2 076,4)	2 950,3
II. Korekty razem	440,2	15 337,6	19 737,4	23 435,9
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 200,3	7 158,9	2 544,1	8 578,0
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej				(3 009,1)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej		2 020,9	1 092,1	3 298,2
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych			(18,2)	(2,8)
5. Podatek dochodowy		(1 855,0)	(95,2)	(750,8)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(2 436,3)	5 587,4	16 214,6	20 712,6
- zmiana stanu zapasów	2 695,0	(291,6)	(780,2)	(4 503,9)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(5 131,4)	5 878,9	16 994,8	25 216,5
7. Odwrócenie odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek		1 452,4		
8. Inne korekty	676,2	973,0		(5 390,2)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 249,5)	7 833,4	17 661,0	26 386,2
B. Działalność inwestycyjna				
I. Wpływy	0,0	0,0	(4 777,6)	202,4
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych			(4 955,5)	26,4
2. Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek			176,1	176,0
3. Otrzymane odsetki			1,8	
II. Wydatki	(358,9)	(2 401,4)	(649,9)	(4 391,4)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(358,9)	(2 401,4)	(649,9)	(4 391,4)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(358,9)	(2 401,4)	(5 427,5)	(4 189,0)
C. Działalność finansowa				
I. Wpływy	173,3	2 771,0	4 884,6	2 648,8
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe		2 597,7	4 884,6	2 648,8
2. Inne wpływy finansowe	173,3	173,3		
II. Wydatki	3 500,0	(6 006,6)	(14 097,3)	(22 151,2)
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	3 500,0	(3 936,6)	(12 077,4)	(16 086,5)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu		(49,1)	(190,9)	(1 997,2)
3. Odsetki		(2 020,9)	(1 829,0)	(4 067,5)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 673,3	(3 235,6)	(9 212,7)	(19 502,4)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	2 064,9	2 196,5	3 020,8	2 694,8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 064,9	2 196,5	3 020,8	2 694,8
F. Środki pieniężne na początek okresu	690,0	558,4	349,4	675,7
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 754,9	2 754,9	3 370,2	3 370,5

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 12 do str. 20 skróconego jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

5.1.1. Informacje o Spółce

Spółka Harper Hygienics S.A. (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie Al. Jerozolimskie 142A („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

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

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

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

W okresie od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r. Zarząd Harper Hygienics w oparciu o dokładne analizy sytuacji rynkowej podjął decyzję o przyjęciu strategii na lata 2018-2019 (raport bieżący nr 4/2018 z dnia 23 kwietnia 2018 r.). Spółka zamierza skoncentrować swoją działalność na optymalizacji obecnych procesów produkcyjnych a także dalszym rozwoju skali działalności w celu wzrostu przychodów oraz poprawy marżowości dzięki markom własnym.

Ze stanowiska Członka Zarządu zrezygnował Pan Jacek Kalinowski, który był odpowiedzialny za zarządzanie produkcją oraz łańcuchem dostaw (raport bieżący nr 6/2018 z dnia 5 czerwca 2018 r.).

Spółka dokonała wyboru biegłego rewidenta – Grant Thornton Polska jako podmiot uprawniony do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 8/2018 z dnia 29 czerwca 2018 r.).

W dniu 2 lipca 2018 r. (raport bieżący nr 9/2018 z dnia 2 lipca 2018 r.) Spółka opublikowała wstępne wyniki finansowe za V kwartał roku obrotowego 2017 kończącego się 31 marca 2018 r. oraz o zmianie umowy znaczącej. Przychody ze sprzedaży w minionym okresie osiągnęły 68,9 mln zł, wynik EBITDA 1,5 mln zł natomiast zysk (strata) netto ukształtował się na poziomie -2,9 mln zł. Dodatkowo Spółka podpisała aneks nr 4 do umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z dnia 23 czerwca 2015 r. dotyczący zmiany harmonogramu spłat rat kapitałowych. Dzięki aneksowi Spółka w roku finansowym obejmującym okres 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r., dokona spłat rat kapitałowych na łączną kwotę 15,5 mln zł wobec 20,0 mln zł przed podpisaniem aneksu nr 4.

W dniu 27 września 2018 r. odbyło się w siedzibie Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (raport bieżący 13/2018 z dnia 28 września 2018 r.).

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 Pan Adam Pieniacki (raport bieżący nr 16/2018 z dnia 08 października 2018r.). 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 2018r.).

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 Radosława Mrowińskiego (raport bieżący 24/2018 z dnia 16 listopada 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 14 grudnia 2018 r. zawarte zostało porozumienie rozwiązujące umowę z biegłym rewidentem, tj. Grant Thornton Polska jako podmiotem uprawnionym do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2017, 2018 i 2019 oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 28/2018 z dnia 14 grudnia 2018 r.).

W dniu 17 grudnia Spółka dokonała wyboru biegłego rewidenta – Strategia Audit Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy kończący się 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 2020 roku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy kończący się 31 marca 2019 r. oraz 31 marca 2020 roku oraz na przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za okresy 01.04.2018-30.09.2018 oraz 01.04.2019-30.09.2019 (raport bieżący nr 29/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.).

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

- Dmitrij Kostojanskij - Prezes Zarządu,
- Andrzej Kowalski - Członek Zarządu,
- Sergejs Binkovskis - Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

- Maralbek Gabdsattarov,
- Mikhailo Murashko
- Dmitrii Renev
- Valeri Kulitski,
- Yaroslav Mykulayak
- Radosław Mrowiński

Przychody ze sprzedaży w badanym okresie tj za okres 01.04.2018 do 31.12.2018 wyniosły 185,6 mln zł i były gorsze w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej o 6%. Mimo niższych przychodów, spółka osiągnęła wyższą rentowność na sprzedaży brutto o 4,8 mln. Rentowność sprzedaży brutto w analizowanym okresie wyniosła 22% i jest o 4 p.p. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (18%).

Pozostałe kluczowe wyniki finansowe nie uległy poprawie w stosunku r/ r. ze względu na wyższe koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne oraz niższe pozostałe przychody operacyjne.

Wzrost kosztów ogólnego zarządu o 14% w okresie kwiecień - grudzień 2018 w porównaniu do analogicznego okresu w 2017 r. to efekt zaniżonych kosztów w porównywalnym okresie roku 2017. W I półroczu 2017 w wyniku zmian właścicielskich, Spółka poniosła koszty związane z pozyskaniem inwestora, które obciążąły okres styczeń-marzec 2017 r. W kolejnym kwartale, koszty te zostały zrefakturowane na właściciela. Średnio na kwartał w I połowie 2017 r. koszty ogólnego zarządu wyniosły 5,4 mln zł, co oznacza, że Spółka w bieżącym półroczu poniosła kosztów mniej o około 0,2 mln zł.

Zgodnie z ogłoszoną strategią, jednym z głównych celów Zarządu jest zmniejszenie odpadowości na wszystkich liniach produkcyjnych. Wartość odpadów surowcowych powstających w trakcie produkcji wyniosła w badanym okresie 6,7 mln zł w porównaniu do około 9,4 mln zł wartości opadów

Aktualnie Zarząd Spółki kontynuuje przeprowadzanie zmian wewnętrznych w Spółce, których celem jest z jednej strony minimalizacja ryzyk biznesowych, a z drugiej optymalizacja kosztowa, która przełoży się na wyższą rentowność w przyszłych okresach sprawozdawczych.

5.1.2. Przedmiot działalności Spółki Harper Hygienics S.A.

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

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

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

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.

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

ANV Sp. z o.o. w likwidacji („ANV”) została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 30.12.2016 r. w celu prowadzenia działalności produkcyjnej. Z uwagi na zmianę właściciela Spółki 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.

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

5.1.3. Akcjonariusze Spółki

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton	zwykłe	42 022 200	66,00	42 022 200	66,00
TFI Quercus SA	zwykłe	6 510 628	10,23	6 510 628	10,23
OFE Aviva Santander	zwykłe	3 182 599	5,00	3 182 599	5,00
OFE PKO BP Bankowy	zwykłe	2 230 000	3,50	2 230 000	3,50
OFE Pocztylion	zwykłe	403 000	0,63	403 000	0,63
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	9 321 573	14,64	9 321 573	14,64
Ogółem		63 670 000	100,00	63 670 000	100,00

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

SIA iCotton (bezpośrednio) - 3 852 200 akcji

5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.

5.2.1.1. Stosowane zasady rachunkowości

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

1 **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - wstępnie oceniono, iż standard ten może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe w obszarze tworzenia odpisów na należności na bazie oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do których Spółka spodziewa się wpływu bilansowego poprzez zwiększenie odpisów aktualizujących bilans otwarcia. Nie oczekuje się jednak aby wysokość odpisów na należności uległa istotnej zmianie. Spółka założyła, że instrumenty zabezpieczające obecnie wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń nie ulegną zmianie. Spółka nie odnotowała istotnych zmian w zakresie wyceny do wartości godziwej.

2 **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - zmiany standardów nie miały znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

3 **MSSF 16 „Leasing”** - Według wstępnej oceny MSSF 16 potencjalnie może mieć wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki głównie z uwagi na korzystanie przez Spółkę z prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz z wynajmu długookresowego nieruchomości. Spółka nie dokonała jeszcze analizy potencjalnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w okresie 2019.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF UE, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest przedmiotem prowadzonych analiz.

5.2.2. Zmiany wielkości szacunkowych

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 23 kwietnia 2018 r. przedstawił prognozę wyniku za rok obrotowy 2018. (raport bieżący nr 4/2018 z dnia 23 kwietnia 2018 r.).

Zarząd Spółki odwołał w całości prognozy na rok 2018. Powodem odwołania prognoz jest zmiana w składzie Zarządu oraz konieczność podjęcia czynności zmierzających do remontu i inwestycji w maszyny w fabryce w Mińsku Mazowieckim.

5.2.3. Sezonowości i cykliczności działalności w trakcie roku obrotowego

Działalność Spółki nie charakteryzuje się istotną sezonowością lub cyklicznością w trakcie roku obrotowego.

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

W trzecim kwartale 2018 r. nie miały miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W trzecim kwartale zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły pozycje, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.

5.2.6. Podatek dochodowy

	01.04-31.12.2018	01.04-31.12.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy odroczoney:	1 709,6	736,2
- zmiana stanu aktywa		
- zmiana stanu zobowiązania		
Razem	1 709,6	736,2

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W 2018 roku obowiązującą stawką podatkową dla Spółki jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

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

Aktywa i zobowiązanie wykazywane przez Spółkę podlegały skompensowaniu w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwą z tytułu podatku odroczonego, w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018 roku wykazuje się aktywa w kwocie 16 026,30 tys. zł.

5.2.7. Dywidendy

W trzecim kwartale 2018 roku nie została wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.

5.2.8. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

	1.10.2018- 31.12.2018 (tys. PLN)	1.04.2018- 31.12.2018 (tys. PLN)	1.10.2017- 31.12.2017 (tys. PLN)	1.04.2017- 31.12.2017 (tys. PLN)
Zysk / (strata) (w tys. PLN)	-1 653,3	-7 467,8	-2 076,4	2 950,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	0,01

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

W trzecim kwartale 2018 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 29 stycznia 2019 r. zostało zawarte ze Spółką Accolade PL V sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie, które potwierdziło sposób i warunki rozwiązania umowy najmu z dnia 11 marca 2016 r. dotyczącej pomieszczeń w budynku zlokalizowanym w obiekcie zwanym BTS HARPER („Umowa Najmu”), o której zawarciu Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 06/2016. Zgodnie z treścią

porozumienia Spółka po spłaceniu określonych kwot w opisanych terminach nie będzie zobowiązana do zapłaty m.in. czynszu najmu do końca trwania umowy, tj. przez okres 10 lat od Daty Rozpoczęcia, czyli od dnia 14 lutego 2017 r., do czego byłaby zobowiązana w związku z wcześniejszym niż zakładano rozwiązaniem Umowy Najmu. Spółka zobowiązała się również do opuszczenia wynajmowanego magazynu w maksymalnym ustalonym terminie do dnia 31 marca 2019 r. Spółka na dzień sporządzania sprawozdania wywiązuje się ze wszystkich zobowiązań wynikających z zawartego porozumienia. Na wypadek niespełnienia zobowiązań Spółki określonych porozumieniem, Spółka poddała się dobrowolnej egzekucji: na podstawie art. 777 § 1 pkt 4 k.p.c., co do obowiązku opuszczenia magazynu – przedmiotu najmu oraz na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. co do kwoty maksymalnej wynikającej z zawartego porozumienia.

5.3. Korekty prezentacyjne okresów wcześniejszych dokonane w trzecim kwartale 2018 roku

W bieżącym okresie Spółka nie dokonała zmian prezentacji pozycji w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodach oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5.4. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

Segmenty 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.

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

5.4.2. Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2018 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/12/2017 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2018 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2017 (tys. PLN)
Bawełna	87 478,2	91 217,6	22 113,9	19 183,2
Marki własne odbiorców	48 077,2	47 674,6		
Marki Harper Hygienics	39 401,1	43 604,4		
Włóknina	85 906,0	101 895,9	17 681,2	16 546,2
Marki własne odbiorców	50 874,1	62 312,3		
Marki Harper Hygienics	35 032,0	39 645,0		
Pozostałe	12 267,0	4 934,9	630,9	(125,9)
Razem	185 651,3	198 048,4	40 426,0	35 603,5
Koszty sprzedaży			(24 213,5)	(24 804,4)
Koszty zarządu			(15 628,5)	(13 741,3)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			(899,9)	3 157,4
Przychody i koszty finansowe, netto			(5 444,7)	1 984,3
Zysk netto przed opodatkowaniem			(5 760,5)	2 199,5
Podatek dochodowy			(1 707,3)	750,8
Zysk netto po opodatkowaniu			(7 467,8)	2 950,3
Przychody oraz zysk netto za okres	185 651,3	198 048,4	(7 467,8)	2 950,3

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

Zysk/(strata) segmentów to zysk/(strata) wygenerowany przez poszczególne segmenty, liczone jako różnica przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży bez alokacji pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, kosztów sprzedaży, kosztów zarządu oraz podatku dochodowego.

Informacje na temat segmentów operacyjnych przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniającym wyniki finansowe segmentu.

	Aktywa segmentów		
	31.12.2018 (tys. PLN)	31.03.2018 (tys. PLN)	31.12.2017 (tys. PLN)
Bawełna	14 433,6	18 023,4	17 653,2
Włóknina	85 364,1	89 678,9	90 415,3
Pozostałe	446,3	521,1	546,2
Razem aktywa trwale segmentów	100 244,1	108 223,4	108 614,7
Aktywa trwale niealokowane	65 478,1	64 384,8	60 420,8
Razem aktywa trwale skonsolidowane	165 722,2	172 608,2	169 035,5

Dominująca część aktywów trwałych zlokalizowana jest w Polsce.

Aktywa trwale niealokowane zawierają rzeczowe aktywa trwale w trakcie realizacji, budynki, budowle, środki transportu, nieruchomości inwestycyjną 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.

5.4.3. Informacje geograficzne

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

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

Struktura geograficzna	01.04-31.12.2018	01.04-31.12.2017
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	115 929,9	129 135,7
Sprzedaż eksportowa:	69 721,4	68 912,7
- Rosja	12 316,6	15 756,4
- Ukraina	431,4	2 634,7
- Kraje Europy Centralno-Wschodniej	23 381,0	28 041,6
- Kraje Europy Zachodniej (m.in. Niemcy, Wielka Brytania)	26 089,1	15 924,0
- Pozostałe kraje	7 503,4	6 556,1
Razem	185 651,3	198 048,4

5.5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.5.1. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018 (tys. PLN)	31.03.2018 (tys. PLN)	31.12.2017 (tys. PLN)
Długoterminowe	3 589,0	3 735,3	3 502,7
a) Rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	447,4	473,9	487,2
b) Zarachowane koszty wynajmu magazynu	2 257,3	2 315,4	2 033,4
c) Przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	884,3	946,0	982,1
Krótkoterminowe	84 941,3	80 952,1	92 057,8
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13 174,9	161,0	0,0
- zobowiązania handlowe	338,9	161,0	
- zobowiązania pozostałe (otrzymana kaucja)	12 836,0		
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	71 766,4	80 791,1	92 057,8
- zobowiązania handlowe	58 361,7	63 893,1	63 833,2
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0,1	102,0	2 349,1
- zobowiązania budżetowe	3 852,9	4 178,7	15 642,7
- zobowiązania pozostałe (w tym inwestycyjne)	359,5	652,3	481,4
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 357,8	1 357,8	1 945,9
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	2 396,2	3 025,9	5 037,1
- zarachowany koszt retro bonusów	2 227,0	4 320,8	208,1
- zarachowany koszt wynagrodzeń	423,1	315,6	462,5
- zarachowane koszty wynajmu magazynu	208,0	294,5	747,7
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 456,7	2 527,0	1 226,7
- przychody przyszłych okresów – użytkowanie znaku Harper Hygienics S.A. przez Panattoni	123,4	123,4	123,4
Razem	88 530,3	84 687,4	95 560,5

5.6. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka Harper Hygienics S.A. posiada podpisaną umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni magazynowej i biurowej. Umowa zawarta jest na czas określony wynoszący 10 lat począwszy od lutego 2017 r.

W dniu 29 stycznia 2019 r. zostało zawarte porozumienie które potwierdziło sposób i warunki rozwiązania umowy najmu z dnia 11 marca 2016 r. dotyczącej pomieszczeń w budynku zlokalizowanym w obiekcie zwanym BTS HARPER („Umowa Najmu”).

Poza wymienionym powyżej zobowiązaniem umownym Spółka nie posiada innych zobowiązań umownych nieujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r.

5.7. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KOŃCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 29 stycznia 2019 r. zostało zawarte ze Spółką Accolade PL V sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie, które potwierdziło sposób i warunki rozwiązania umowy najmu z dnia 11 marca 2016 r. dotyczącej pomieszczeń w budynku zlokalizowanym w obiekcie zwanym BTS HARPER („Umowa Najmu”), o której zawarciu Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 06/2016. Zgodnie z treścią porozumienia Spółka po spłaceniu określonych kwot w opisanych terminach nie będzie zobowiązana do zapłaty m.in. czynszu najmu do końca trwania umowy, tj. przez okres 10 lat od Daty Rozpoczęcia, czyli od dnia 14 lutego 2017 r., do czego byłaby zobowiązana w związku z wcześniejszym niż zakładano rozwiązaniem Umowy Najmu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada otwartą gwarancję bankową na kwotę 268,1 tys. EUR zabezpieczającą wykonania ww. umowy najmu.

W trzecim kwartale 2018 roku spółka Harper Hygienics S.A. otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość wszystkich otwartych akredytyw wynosi 1 648,3 tys. EUR.

5.8. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 25 lutego 2018 roku.

Sporządził:

- Renata Cegielka

Główny Księgowy

.....

PODPISY:

Dmitrij Kostojanskij

Prezes Zarządu

.....

Andrzej Kowalski

Członek Zarządu

.....

Sergejs Binkovskis

Członek Zarządu

.....