



HARPER HYGIENICS S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

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

	Nota	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	6.3	102 884,7	111 131,6
Koszt własny sprzedaży		(70 871,5)	(76 630,2)
Zysk brutto na sprzedaży		32 013,2	34 501,4
Koszty sprzedaży		(17 515,7)	(17 928,2)
Koszty zarządu		(10 886,0)	(10 696,3)
Pozostałe przychody operacyjne		1 342,1	2 350,4
Pozostałe koszty operacyjne		(496,7)	(505,2)
Zysk na działalności operacyjnej		4 456,9	7 722,1
Przychody finansowe		460,7	124,2
Koszty finansowe		(1 586,4)	(2 694,4)
Zysk przed opodatkowaniem		3 331,2	5 151,9
Podatek dochodowy		15 117,2	(242,1)
Zysk netto		18 448,4	4 909,8
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego		361,8	60,6
Całkowite dochody ogółem		18 810,2	4 970,4
Zysk na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	5.6	0,29	0,08
- rozwodniony	5.6	0,29	0,08

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2014 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2013 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		177 991,5	147 082,7
Rzeczowe aktywa trwałe		155 624,9	138 115,9
Wartości niematerialne		1 847,1	2 241,5
Wieczyste użytkowanie gruntów		6 436,6	6 470,9
Aktywa finansowe		259,2	254,4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		13 823,7	0,0
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		72 185,7	66 263,3
Zapasy		26 002,0	19 674,6
Należności handlowe i pozostałe należności		32 830,8	33 934,1
Należności z tyt. podatku dochodowego		-	446,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 853,6	1 346,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 499,3	10 861,1
Aktywa razem		250 177,2	213 346,0

PASywa	Nota	Na dzień 30.06.2014 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2013 dane przekształcone (tys. PLN)
I. Kapitał własny		73 358,2	54 364,0
Kapitał akcyjny		1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy		45 813,7	35 154,4
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	(361,8)
Kapitał rezerwowý z wyceny programów motywacyjnych		3 952,9	3 768,9
Zyski zatrzymane		22 046,0	14 256,9
II. Zobowiązania długoterminowe		61 959,4	59 282,0
Rezerwa na odprawy emerytalne		73,5	73,5
Kredyty otrzymane	7.1	30 000,0	39 000,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		8 734,4	10 787,2
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych		15 028,6	-
Zobowiązania z tyt. odroczonego podatku dochodowego		-	1 293,5
Zobowiązania inwestycyjne	7.2	7 429,7	7 405,2*
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.2	693,2	722,6
III. Zobowiązania krótkoterminowe		114 859,6	99 700,0
Kredyty otrzymane	7.1	28 042,6	15 551,8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu		13 394,3	10 875,3
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.2	73 343,6	72 851,3*
Wycena instrumentów pochodnych		79,1	421,6
Pasywa razem		250 177,2	213 346,0

* przeklasyfikowano zobowiązanie inwestycyjne z pozycji krótkoterminowej na długoterminowe

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2014 roku	1 545,6	35 154,4	(361,8)	3 768,9	14 256,9	54 364,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	18 448,4	18 448,4
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	361,8	-	-	361,8
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	361,8	-	18 448,4	18 810,2
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	184,0	-	184,0
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	184,0	-	184,0
Podział wyniku	-	10 659,3	-	-	(10 659,3)	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	1 545,6	45 813,7	-	3 952,9	22 046,0	73 358,2

3.2. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2013 roku	1 545,6	27 690,9	(846,1)	3 400,9	11 061,1	42 852,4
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk netto okresu	-	-	-	-	4 909,8	4 909,8
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	60,6	-	-	60,6
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	60,6	-	4 909,8	4 970,4
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	184,2	-	184,2
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem						
Podział wyniku	-	-	-	184,2	-	184,2
Stan na 30 czerwca 2013 roku	1 545,6	7 463,5	-	-	(7 463,5)	-
	1 545,6	35 154,4	(785,5)	3 585,1	8 507,4	48 007,0

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za okres bieżący	18 448,4	4 909,8
II. Korekty razem	(7 396,5)	3 162,7
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 311,1	3 559,0
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(46,6)	(0,2)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 119,6	2 044,2
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych	18,6	(55,0)
5. Podatek dochodowy	(14 670,6)	1 249,9
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(15 117,2)	242,1
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	446,6	1 007,8
6. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	1 687,4	(3 819,4)
- zmiana stanu zapasów	(6 327,4)	(5 986,9)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	8 014,8	2 167,5
7. Inne korekty	184,0	184,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 051,9	8 072,5
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	137,7	58,9
Sprzedaż środków trwałych	104,5	-
Otrzymane odsetki	33,2	58,9
II. Wydatki	(25 999,7)	(14 186,6)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(25 999,7)	(14 186,6)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 862,0)	(14 127,7)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	25 974,2	4 491,5
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	15 000,0	-
2. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	10 974,2	4 491,5
II. Wydatki	(10 525,9)	(13 217,8)
1. Spłaty kredytów	(6 000,0)	(8 860,2)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	(2 447,4)	(1 736,3)
3. Odsetki	(2 078,5)	(2 621,3)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 448,3	(8 726,3)
D. Przepływy pieniężne netto, razem	638,2	(14 781,5)
E. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	638,2	(14 781,5)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 861,1	26 938,7
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 499,3	12 157,2

5.1.2. Przedmiot działalności Spółki Harper Hygienics S.A.

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

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

Podmiotem najwyższego szczebla jest Polish Enterprise Fund V, LP w stanie Delaware w USA.

Spółka posiada 100% udziałów w Spółce Harper Hygienics Rus OOO oraz Harper Produktion OOO.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Historyczne jednostkowe informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

5.1.3. Akcjonariusze Spółki

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

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Central European Cotton Holdings Ltd. - Irlandia	zwykłe	38 170 000	59,95	38 170 000	59,95
Quercus TFI S.A.	zwykłe	8 152 867	12,80	8 152 867	12,80
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	zwykłe	3 514 188	5,52	3 514 188	5,52
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	zwykłe	3 229 080	5,07	3 329 080	5,07
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	10 603 865	16,66	10 603 865	16,66
Ogółem		63 670 000	100,00	63 670 000	100,00

5.2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

5.2.1. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

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

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego, a dla pozycji ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.06.2013 r.	4,1766	4,3292
1.01- 31.12.2013 r.	4,1976	4,1472
1.01- 30.06.2014 r.	4,1765	4,1609

5.2.2. Zmiany wartości szacunkowych

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Harper Hygienics za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku. Zmiany MSSF UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowych kapitałów własnych.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego 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.

W związku z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Spółka dokonała wyboru polityki rachunkowości w odniesieniu do aktywa z tytułu podatku odroczonego, która jest opisana w punkcie 5.5.

5.3. Zmiany w strukturze i kapitale Spółki w pierwszym półroczu 2014 roku

W pierwszym półroczu 2014 roku do Harper Hygienics S.A. nie wpłynęły żadne powiadomienia od akcjonariuszy Spółki w przedmiocie zmian struktury akcjonariatu.

5.4. Sezonowość i cykliczność działalności w trakcie roku obrotowego

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

5.5. Istotne zdarzenia i nietypowe transakcje mające miejsce w pierwszym półroczu 2014 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

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 Harper Hygienics S.A. zobowiązała się do poniesienia określonych minimalnych wydatków inwestycyjnych na wdrożenie innowacyjnej technologii Arvell oraz do określonego zwiększenia zatrudnienia. W związku z realizacją do 31 stycznia 2014 r. minimalnych wydatków inwestycyjnych i wzrostu zatrudnienia, Harper Hygienics S.A. od 1 lutego 2014 r. jest upoważniona do korzystania ze zwolnienia z podatku od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym Harper Hygienics S.A., zgodnie z MSR 12, rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa te w kolejnych okresach sprawozdawczych podlegają rozliczeniu o kwotę wykorzystanych korzyści wynikających z nieopodatkowania dochodów.

W dniu 25 marca 2014 roku Zarząd Spółki, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie emisji przez Spółkę obligacji na okaziciela serii A. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na restrukturyzację finansowania polegającą na zwiększeniu finansowania długo/średnioterminowego, a zmniejszeniu finansowania krótkoterminowego. Przedmiotem emisji było 15 tys. obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i cenie emisyjnej 1 tys. PLN każda. Termin wykupu obligacji określony został na dzień 18 stycznia 2016 roku. Obligacje będą wykupowane według ich wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki od dnia, w którym dokonano poprzedniej wypłaty odsetek. Odsetki będą wypłacane co pół roku w terminach: 30 wrzesień 2014 r., 31 marzec 2015 r., 30 wrzesień 2015 r. oraz w dniu wykupu.

5.6. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku
Zysk (w tys. PLN)	18 448,4	4 909,8
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,29	0,08

Na dzień 30.06.2014 r. rozwodnienie zysku na jedną akcję jest nieistotne.

5.7. Korekty prezentacyjne okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2014 roku

Harper Hygienics S.A. w I półroczu 2014 roku dokonała zmiany prezentacji w pasywach w sprawozdaniu z sytuacji finansowej związanej z zobowiązaniami inwestycyjnymi. Do momentu zmiany prezentacji zobowiązania inwestycyjne w całości były prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych jako „Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Po analizie zawartego aneksu z dnia 30 grudnia 2013 r. z firmą Teknoweb s.r.l zobowiązanie inwestycyjne w kwocie 1 785,6 tys. EUR winno być prezentowane jako zobowiązanie długoterminowe. Dodatkowe informacje zostały zawarte w punkcie 7.2.

6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

6.2. Informacje geograficzne

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

6.3. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z sieciami (super i hipermarkety, sieci drogerii) stanowiące w I półroczu 2014 roku 91% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (około 9%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

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

Klient (w tys. zł)	Kraj	1.01 - 30.06.2014		1.01 - 30.06.2013	
		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	24 208,1	23,5%	37 773,1	34,0%
Pozostali klienci		78 676,6	76,5%	73 358,5	66,0%
Razem		102 884,7	100,0%	111 131,6	100,0%

7. POZOSTAŁE INFORMACJE

7.1. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2014 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	Na dzień 30.06.2014 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2013 (tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	28 042,6	15 551,8
- raty kapitałowe	15 000,0	12 000,0
- kredyt w rachunku bieżącym	13 042,6	3 551,8
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	30 000,0	39 000,0
Razem	58 042,6	54 551,8

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Harper Hygienics S.A. jest stroną umowy kredytowej z BZ WBK SA.

W dniu 12 czerwca 2014 podpisano Aneks do obowiązującej dotychczas umowy kredytowej. W wyniku zawarcia Aneksu zmienia się ustalona wartość wskaźnika zadłużenia finansowego do EBITDA oraz zapis dotyczący zgody na zaciągnięcie dodatkowego zadłużenia finansowego (łącznie kwota takiego zadłużenia nie przekroczy 30 mln PLN).

Kredyty bankowe są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania na rynku międzybankowym powiększonej o marżę banku ustalaną na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu NBP na koniec okresu.

7.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.06.2014 (tys. PLN)	31.12.2013 dane przekształcone (tys. PLN)
Długoterminowe	8 122,9	8 128,1
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	693,2	722,6
b) Zobowiązania inwestycyjne	7 429,7	7 405,5
Krótkoterminowe	73 343,6	72 851,0
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	282,0	636,9
- zobowiązania handlowe	-	306,9
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	282,0	330,0
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	73 061,6	72 214,1
- zobowiązania handlowe	42 013,0	31 679,0
- zobowiązania inwestycyjne	12 405,7	19 600,7
- zobowiązania budżetowe	2 431,2	2 105,4
- zobowiązania pozostałe	2 269,1	2 127,5
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 302,9	759,1
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	4 517,2	4 956,5
- zarachowany koszt retro bonusów	4 001,3	4 254,1
- zarachowany koszt wynagrodzeń	1 412,2	3 284,4
- zarachowany koszt odsetek	171,5	501,9
-zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 537,5	2 945,5
Razem	81 466,5	80 979,1

Dane przekształcone w roku 2013 obejmują korektę związaną z prezentacją danych. Korekta ta dotyczy przesunięcia zobowiązania inwestycyjnego do Teknoweb s.r.l z zobowiązania krótkoterminowego na zobowiązanie długoterminowe. Więcej informacji zawarto w nocie 5.7.

Przekształcenie danych na koniec 2013 roku nie ma wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku i nie ma konieczności jego korygowania.

Poniżej znajduje się tabela prezentująca przekształcenie danych na koniec 31.12.2013 roku.

	31.12.2013 dane opublikowane (tys. PLN)	Korekta prezentacyjna	31.12.2013 dane przekształcone (tys. PLN)
Długoterminowe	722,6	7 405,5	8 128,1
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	722,6	-	722,6
b) Zobowiązania inwestycyjne	-	7 405,5	7 405,5
Krótkoterminowe	80 256,5	(7 405,5)	72 851,0
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	636,9	-	636,9
- zobowiązania handlowe	306,9	-	306,9
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	330,0	-	330,0
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	79 619,6	(7 405,5)	72 214,1
- zobowiązania handlowe	31 679,0	-	31 679,0
- zobowiązania inwestycyjne	27 006,2	(7 405,5)	19 600,7
- zobowiązania budżetowe	2 105,4	-	2 105,4
- zobowiązania pozostałe	2 127,5	-	2 127,5
- zarachowany koszt niewykorzystanych	759,1	-	759,1
- zarachowany koszt sprzedaży oraz	4 956,5	-	4 956,5
- zarachowany koszt retro bonusów	4 254,1	-	4 254,1
- zarachowany koszt wynagrodzeń	3 284,4	-	3 284,4
- zarachowany koszt odsetek	501,9	-	501,9
-zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 945,5	-	2 945,5
Razem	80 979,1	-	80 979,1

7.3. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2014 roku

W pierwszym półroczu 2014 roku rozwiązano odpis aktualizujący zapasy w kwocie 130,0 tys. zł.

7.4. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2014 roku

Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły istotne rozwiązania / utworzenia rezerw.

7.5. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2014 roku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok 2013 w kwocie 10 659,3 tys. zł na kapitał zapasowy.

7.6. Zmiany stanu środków trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2014 roku

W pierwszym półroczu 2014 roku na podstawie umowy leasingu finansowego zostały przyjęte do użytkowania wózki widłowe, samochody osobowe oraz maszyna „FUTURA” na ogólną wartość 2 767,4

tys. zł. Poza tym poniesiono nakłady inwestycyjne na maszyny, urządzenia oraz halę produkcyjną w kwocie 25 999,7 tys. zł.

7.7. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 czerwca 2014 roku

Na dzień 30 czerwca 2014 Spółka nie posiada zobowiązań umownych nie ujętych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

7.8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

Spór z Dramers S.A.

Harper Hygienics S.A. („Spółka”) powołując się na uprawnienia z rejestracji wspólnotowego słownego znaku towarowego „Kindii” oraz wspólnotowego słowno-graficznego znaku towarowego „Kindii”, w dniu 2 marca 2012 roku wystąpiła z pozwem przeciwko Dramers S.A. z siedzibą w Rabowicach („Dramers”) o zaniechanie naruszeń prawa z rejestracji tychże znaków towarowych. Spółka wniosła roszczenia dotyczące zakazania używania (w szczególności: umieszczania na opakowaniach produktów, oferowania produktów, posługiwania się w obrocie gospodarczym) przez Dramers znaków towarowych „Kindy” oraz „Kindy Love” w odniesieniu do proszków do prania, żelów do prania i płynów do płukania tkanin. Znaki towarowe „Kindy” oraz „Kindy Love” zostały zgłoszone przez Dramers do rejestracji w Urzędzie Patentowym RP, ale nie została podjęta decyzja w przedmiocie rejestracji. Dramers wniósł o oddalenie powództwa oraz wystąpił przeciwko Spółce z powództwem wzajemnym o unieważnienie obu w/w znaków towarowych „Kindii”. Spółka wniosła o oddalenie powództwa wzajemnego Dramers i podtrzymała swoje roszczenia przeciwko Dramers. W dniu 25 października 2012 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XXII Wydział Sąd Wspólnotowych Znaków Towarowych oddalił powództwo Spółki oraz oddalił powództwo wzajemne Dramers. Spółka w dniu 26 listopada 2012 roku wniosła apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie w jakim Sąd Okręgowy oddalił powództwo Spółki. Dramers nie zaskarżyła wyroku Sądu Okręgowego w zakresie odnoszącym się do rozstrzygnięcia odnośnie do powództwa wzajemnego. W tej części wyrok Sądu Okręgowego jest prawomocny. Dramers złożył odpowiedź na apelację, w której wniósł o nieuwzględnienie apelacji Spółki. W dniu 13 sierpnia 2013 roku przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Spółka oraz Dramers podtrzymały swoje dotychczasowe stanowiska w sprawie. W dniu 27 sierpnia 2013 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Harper Hygienics S.A. („Spółka”) przeciwko Dramers S.A., w którym oddalił apelację Spółki. W dniu 16 grudnia 2013 roku Spółka wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Spory z Clinique Laboratories, Inc.

a) W latach 2009 oraz 2010 zostały złożone wnioski o rejestrację wspólnotowych znaków towarowych „Cleanic Natural Beauty”, „Cleanic Intimate” oraz „Cleanic Kindii”. We wszystkich tych

sprawach opozycję zgłosiła spółka Clinique Laboratories, LLC („Clinique Laboratories”). Urząd ds. Harmonizacji Rynku Wewnętrznego (OHIM) odmówił dokonania rejestracji tychże oznaczeń stwierdzając m.in., że zgłoszone oznaczenia są podobne do wspólnotowych znaków towarowych zawierających słowo „Clinique” zarejestrowanych na rzecz Clinique Laboratories. Spółka zaskarżyła wszystkie trzy odmowne decyzje wydane w drugiej instancji w roku 2012 oraz 2013 przez Izbę Odwoławczą OHIM do Sądu Unii Europejskiej w Luksemburgu, a postępowania się toczą.

b) Clinique Laboratories złożyła do Urzędu Patentowego RP (UPRP) dwa odrębne wnioski, w których domagała się stwierdzenia wygaśnięcia znaku towarowego „Cleanic” (R 95489) w części dotyczącej towarów z klasy 03: produkty kosmetyczne z wyłączeniem „chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi, wacików, płatków kosmetycznych, patyczków z watą do celów kosmetycznych i waty do celów kosmetycznych” z powodu nieużywania znaku „Cleanic” dla produktów kosmetycznych innych niż wyżej wymienione. W pierwszej z tych spraw Urząd Patentowy decyzją z dnia 15 września 2011 r. orzekł o częściowym wygaszeniu znaku towarowego Cleanic (R-95489) zgodnie z w/w żądaniem. Decyzja ta jest ostateczna. W związku z wydaniem tejże decyzji UPRP umorzył drugie (wszczęte później) postępowanie, tożsame przedmiotowo. Z decyzją o umorzeniu tegoż postępowania wydaną przez UPRP w dnia 25 marca 2013 r. nie zgodził się Clinique Laboratories, który w dniu 29 sierpnia 2013 r. złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Skarga ta została oddalona w dniu 13 maja 2014 r. Należy zaznaczyć, że Harper Hygienics S.A. używa szeregu oznaczeń zawierających słowo „Cleanic” w różnych postaciach, a opisane powyżej stwierdzenie częściowego wygaśnięcia znaku towarowego „Cleanic” (R 95489) pozostaje bez wpływu na bieżącą działalność operacyjną Spółki.

W kontekście obecnego stanu sporów należy wyjaśnić, że UPRP w dwóch decyzjach z dnia 27 października 2010 r. dotyczących wniosku Clinique Laboratories o unieważnienie polskich znaków towarowych „Cleanic” (R-170657) oraz „Cleanic dzidzius” (R-169920) uznał, że obydwa te znaki nie są podobne od znaków zawierających słowo „Clinique” i sprzeciwu Clinique Laboratories oddalił. Skargi Clinique Laboratories na obydwa te decyzje UPRP zostały prawomocnie oddalone przez WSA. Z kolei Izba Odwoławcza OHIM decyzją z dnia 10 października 2012 r. prawomocnie stwierdziła unieważnienie wspólnotowego znaku towarowego „Cleanic baby” stwierdzając występowanie podobieństwa oznaczeń stron.

Spór z Przedsiębiorstwem Chemii Gospodarczej „Pollena” S.A.

UPRP zarejestrował znak towarowy „Cleanic dzidzius” (R-169920). Przedsiębiorstwo Chemii Gospodarczej „Pollena” S.A. z siedzibą w Ostrzeszowie („Pollena”), powołując się na prawa z rejestracji znaku towarowego „Dzidzius”, zgłosiła sprzeciw w zakresie udzielenia prawa ochronnego na tenże znak towarowy w klasie 03, w zakresie chusteczek nasączonych płynami kosmetycznymi. Wobec oddalenia sprzeciwu Polleny decyzją z dnia 20 października 2010 r. spółka ta złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, która została oddalona, a następnie skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. NSA uchylił wyrok WSA stwierdzając niewyjaśnienie kwestii odmowy uznania za dopuszczalne zmiany podstawy prawnej sprzeciwu (ze strony Polleny) po terminie na wniesienie

sprzeciwu. Jednocześnie NSA podkreślił rodzajowy charakter słowa „dzidzius” i nie kwestionował takiego właśnie charakteru używania tego wyrazu w znaku „Cleanic dzidzius”. WSA na rozprawie w dniu 23 maja 2014 oddalił skargę Polleny. Wyrok może zostać zaskarżony do NSA.

Spór z Ece Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.

Harper Hygienics S.A. nie mogąc wyegzekwować odpowiedniej jakości zakupionego towaru od swojego dostawcy - Ece Tekstil San. Ve Tic. A.Ş z siedzibą w Turcji wystąpiła z powództwem przeciwko Ece o zapłatę kwoty 268.116,48 € przed Sąd w Mersinie w Turcji. Sprawa jest w toku.

Pozostałe spory

Stan pozostałych postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 oraz sprawozdaniu za 1 kwartał 2014 r. nie uległ zmianie.

Poza wyżej wymienionymi sporami względem Spółki w pierwszej połowie 2014 roku 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. Takie postępowania nie zostały także wszczęte do dnia publikacji raportu.

7.9. Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30 czerwca 2014 roku

7.9.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2014 Spółka nie posiadała aktywów i zobowiązań warunkowych.

7.10. Opis stosowanych zasad zarządzania ryzykiem walutowym i kursowym za pierwsze półrocze 2014 roku

W 2013 roku Spółka wprowadziła politykę zabezpieczania ryzyka ekspozycji walutowej, tj. różnicy pomiędzy zakupami w walucie a wpływami ze sprzedaży w walucie, zawierając regularnie transakcje terminowe na zakup waluty EUR. Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość zawartych transakcji terminowych wyniosła 79,1 tys. zł.

7.11. Transakcje i salda obrotów z podmiotami powiązanymi za pierwsze półrocze 2013 oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są według cen rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi:

Transakcje Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty sprzedaży	395,3	429,8
Przychody finansowe	4,8	16,1

Salda Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	30.06.2014	31.12.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Pożyczka udzielona	838,0	833,2
Należności handlowe	804,2	712,6
Zobowiązania handlowe	-	306,9
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	282,0	330,0

Należności handlowe są objęte odpisem aktualizacyjnym w kwocie 712,6 tys. zł na 30 czerwca 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym do kwoty 259,2 tys. PLN na 30 czerwca 2014 r. oraz 254,4 tys. zł na 31 grudnia 2013 r.

Transakcje Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	01.01-30.06.2014	01.01-30.06.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody finansowe	108,4	364,0
Koszty finansowe	108,4	364,0

Salda Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	30.06.2014	31.12.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Pożyczka udzielona	6 124,4	6 015,9
Należności handlowe	144,0	144,0

Należności handlowe w kwocie 144,0 tys. PLN są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r.

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

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

W I półroczu 2014 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu, ich partnerami życiowymi, dziećmi, dziećmi partnera życiowego i osobami pozostającymi na ich utrzymaniu lub osobami pozostającymi na utrzymaniu ich partnerów życiowych, poza wypłaconymi wynagrodzeniami.

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

	30.06.2014	30.06.2013
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
Zarząd	1 185,7	1 157,7
Rada Nadzorcza	262,2	262,2
Razem	1 447,9	1 419,9

Członkowie Zarządu objęci są programem motywacyjnym. Szczegółowy opis programu znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013 – nota 5.18.3.

Skład Zarządu został zaprezentowany w punkcie 5.1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

7.12. Znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2014 roku

Po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w Mińsku Mazowieckim w dniu 29 sierpnia 2014 roku.

Sporządziła:

Edyta Jaworek

Główny Księgowy

Podpisy

Robert Neymann

Prezes Zarządu

.....

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

.....

Rafał Walendzik

Członek Zarządu

.....