



HARPER HYGIENICS S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku

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

	Nota	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	6.3	91 259,3	102 884,7
Koszt własny sprzedaży		(63 895,5)	(70 871,5)
Zysk brutto na sprzedaży		27 363,8	32 013,2
Koszty sprzedaży		(16 191,0)	(17 515,7)
Koszty zarządu		(10 752,4)	(10 886,0)
Pozostałe przychody operacyjne		534,7	1 342,1
Pozostałe koszty operacyjne		(427,0)	(496,7)
Zysk na działalności operacyjnej		528,1	4 456,9
Przychody finansowe		879,2	460,7
Koszty finansowe		(2 281,9)	(1 586,4)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(874,6)	3 331,2
Podatek dochodowy		(1 125,7)	15 117,2
Zysk (strata) netto		(2 000,3)	18 448,4
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego		250,1	361,8
Całkowite dochody (strata) ogółem		(1 750,2)	18 810,2
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	5.6	(0,03)	0,29
- rozwodniony	5.6	(0,03)	0,29

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2014 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		189 236,9	189 303,9
Rzeczowe aktywa trwałe		163 295,7	162 452,6
Wartości niematerialne		1 415,8	1 494,9
Wieczyste użytkowanie gruntów		6 365,6	6 402,2
Należności długoterminowe		1 837,9	1 507,3
Aktywa finansowe		269,3	268,4
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		16 052,6	17 178,5
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		61 185,9	65 818,8
Zapasy		24 746,1	23 069,1
Należności handlowe i pozostałe należności		27 091,9	36 113,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 868,0	1 054,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 479,9	5 582,0
Aktywa razem		250 422,8	255 122,7
PASywa	Nota	Na dzień 30.06.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2014 (tys. PLN)
I. Kapitał własny		82 265,7	83 831,9
Kapitał akcyjny		1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy		74 851,3	45 813,7
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(49,4)	(299,5)
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych		4 320,9	4 136,9
Zyski zatrzymane		1 597,3	32 635,2
II. Zobowiązania długoterminowe		84 835,7	54 149,5
Rezerwa na odprawę emerytalne		252,1	252,1
Kredyty otrzymane	8.1	56 500,0	19 777,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		6 120,0	6 933,4
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych		13 841,1	15 070,3
Zobowiązania inwestycyjne	8.2	7 489,5	11 452,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	633,0	663,7
III. Zobowiązania krótkoterminowe		83 321,4	117 141,3
Kredyty otrzymane	8.1	21 837,6	39 552,8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i factoringu		5 328,3	15 783,5
Zobowiązania z tyt. obligacji i innych papierów wartościowych		1 147,5	-
Zobowiązania inwestycyjne		3 744,8	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	51 246,6	61 563,6
Wycena instrumentów pochodnych		16,6	241,4
Pasywa razem		250 422,8	255 122,7

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

3.1. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(299,5)	4 136,9	32 635,2	83 831,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	(2 000,3)	(2 000,3)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	250,1	-	-	250,1
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres	-	-	250,1	-	(2 000,3)	(1 750,2)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	184,0	-	184,0
Podział wyniku	-	29 037,6	-	-	(29 037,6)	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	1 545,6	74 851,3	(49,4)	4 320,9	1 597,3	82 265,7

3.2. 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

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2015- 30.06.2015	1.01.2014- 30.06.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Zysk (strata) za okres bieżący	(2 000,3)	18 448,4
II. Korekty razem	3 048,7	(7 396,5)
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 843,0	4 311,1
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(13,6)	(46,6)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 115,6	1 119,6
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych	(58,8)	18,6
5. Podatek dochodowy	1 125,7	(14 670,6)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 125,7	(15 117,2)
- zwrócony (zapłacony) w okresie sprawozdawczym	-	446,6
6. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	(4 147,2)	1 687,4
- zmiana stanu zapasów	(1 677,0)	(6 327,4)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(2 470,2)	8 014,8
7. Inne korekty	184,0	184,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 048,4	11 051,9
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	242,7	137,7
Sprzedaż środków trwałych	19,5	104,5
Otrzymane odsetki	223,2	33,2
II. Wydatki	(3 513,9)	(25 999,7)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(3 513,9)	(25 999,7)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 271,2)	(25 862,0)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	93 337,6	25 974,2
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	15 000,0	15 000,0
2. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	78 337,6	10 974,2
II. Wydatki	(89 216,9)	(10 525,9)
1. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(15 000,0)	-
2. Spłaty kredytów	(59 330,1)	(6 000,0)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	(12 526,5)	(2 447,4)
4. Odsetki	(2 360,3)	(2 078,5)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 120,7	15 448,3
D. Przepływy pieniężne netto, razem	1 897,9	638,2
E. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 897,9	638,2
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 582,0	10 861,1
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 479,9	11 499,3

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Informacje ogólne

5.1.1. Informacje o Spółce

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

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

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

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

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

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

- Robert Neymann - Prezes Zarządu,
- Agnieszka Masłowska - Członek Zarządu,
- Rafał Walendzik - Członek Zarządu.

W dniu 13 maja 2015 roku pan Wojciech Małek zrezygnował z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 13 maja 2015 roku na Członka Rady Nadzorczej Spółki został powołany pan Mateusz Grochowicz.

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

- Michał Antoni Rusiecki,
- Andrzej Kacperski,
- Mirosław Bogusław Stachowicz,
- Krzysztof Cetnar,
- Agnieszka Świergiel,
- Piotr Skrzyński,
- Mateusz Grochowicz.

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
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	zwykłe	6 162 000	9,68	6 162 000	9,68
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	zwykłe	3 514 188	5,52	3 514 188	5,52
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	7 670 945	12,05	7 670 945	12,05
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 2014 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 2014 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- 30.06.2014 r.	4,1765	4,1609
1.01- 31.12.2014 r.	4,1845	4,2623
1.01- 30.06.2015 r.	4,1409	4,1944

5.2.2. Dokonane osądy i szacunki

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 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 2014.

5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF

Zmiany MSSF UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 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.

5.3. Zmiany w strukturze i kapitale Spółki w pierwszym półroczu 2015 roku

W pierwszym półroczu 2015 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 2015 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

W dniu 25 maja 2015 roku Zarząd Spółki, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie emisji przez Spółkę obligacji na okaziciela serii B. Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków na restrukturyzację finansowania polegającą na zwiększeniu finansowania długo/średnioterminowego, a zmniejszeniu finansowania krótkoterminowego (poprzez spłatę obligacji serii A). Przedmiotem emisji było 15 tys. obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i cenie emisyjnej 1 tys. PLN każda. Termin wykupu obligacji określony został na dzień 29 maja 2017 roku. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Obligatariuszom będzie wypłacany półroczny kupon w następujących terminach: 29 listopada 2015 r., 29 maja 2016 r., 29 listopada 2016 r., 29 maja 2017 r.

W dniu 2 czerwca 2015 r. Spółka dokonała przedterminowego wykupu całości obligacji zabezpieczonych, na okaziciela serii A, w liczbie 15 tys. sztuk, o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda. 10 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie umorzenia wykupionych przedterminowo obligacji na okaziciela serii A.

5.6. Zysk (strata) 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.

	okres sześciu miesiący zakończony 30 czerwca 2015 roku	okres sześciu miesiący zakończony 30 czerwca 2014 roku
Zysk (strata) (w tys. PLN)	(2 000,3)	18 448,4
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,03)	0,29

5.7. Korekty prezentacyjne okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2015 roku

Harper Hygienics S.A. w I półroczu 2015 roku nie dokonała żadnych zmian prezentacyjnych okresów wcześniejszych.

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 2015 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 - 30.06.2015		1.01 - 30.06.2014	
		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	25 048,8	27,4%	24 208,1	23,5%
Pozostali klienci		66 210,5	72,6%	78 676,6	76,5%
Razem		91 259,3	100,0%	102 884,7	100,0%

7. PODATEK DOCHODOWY

W pierwszym półroczu 2015 roku strata przed opodatkowaniem wyniosła 874,6 tys. zł (za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 – zysk w kwocie 3 331,2 tys. zł). Efektywna stopa procentowa wyniosła 128,7% i była niższa o 325,1 p.p. w porównaniu do I półrocza 2014 roku. Spadek efektywnej stopy w okresie sześciu miesięcy kończącym się 30 czerwca 2015 roku spowodowany był korektą rozliczenia korzyści podatkowej związanej z działalnością w SSE oraz zmianą odpisu na aktywa z tytułu strat podatkowych.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

8.1. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2015 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	Na dzień 30.06.2015 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2014 (tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	21 837,6	39 552,8
- raty kapitałowe	5 500,0	18 000,0
- kredyt w rachunku bieżącym	16 337,6	21 552,8
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	56 500,0	19 777,3
Razem	78 337,6	59 330,1

W dniu 23 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki zawarł nową umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w PLN oraz umowę kredytową o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym z mBankiem z siedzibą w Warszawie. W związku z zawarciem nowej umowy nastąpiło rozwiązanie dotychczasowej umowy kredytowej z BZ WBK.

Nowe kredyty zostały udzielone na zrefinansowanie poniesionych przez Spółkę nakładów inwestycyjnych, poprzez zrefinansowanie zadłużenia w BZ WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

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.

Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu nowych umów kredytowych jest:

- hipoteka umowna na będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki nieruchomości gruntowej oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością Spółki,
- cesja na rzecz mBank wierzytelności należnych Spółce od wybranych odbiorców na podstawie umowy o cesję globalną wierzytelności,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w mBank,

- zastaw rejestrowy na linii technologicznej Arvell (umowa zastawnicza zostanie podpisana po odbiorze technicznym).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu NBP na koniec okresu.

8.2. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2015 (tys. PLN)	31.12.2014 (tys. PLN)
Długoterminowe	8 122,5	12 116,4
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	633,0	663,7
b) Zobowiązania inwestycyjne	7 489,5	11 452,7
Krótkoterminowe	3 744,8	-
a) Zobowiązania inwestycyjne	3 744,8	-
Krótkoterminowe	51 246,6	61 563,6
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	666,3	831,5
- zobowiązania handlowe	569,9	617,0
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	96,4	214,5
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	50 580,3	60 732,1
- zobowiązania handlowe	35 742,1	44 614,4
- zobowiązania budżetowe	2 267,8	2 482,7
- zobowiązania pozostałe	2 649,0	2 989,3
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	642,1	642,1
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	2 168,6	3 515,7
- zarachowany koszt retro bonusów	3 318,2	4 072,1
- zarachowany koszt wynagrodzeń	1 187,6	1 031,8
-zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 604,9	1 384,0
Razem	63 113,9	73 680,0

8.3. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2015 roku

W okresie sprawozdawczym zawiązano odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 158,8 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej utylizacji dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w kwocie 91,6 tys. zł.

W wyniku spłaty pożyczki przez jednostkę zależną (Harper Produktion OOO) Spółka rozwiązała odpis w przychody finansowe na udzieloną pożyczkę i naliczone odsetki w kwocie 720,4 tys. zł.

8.4. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2015 roku

Na dzień 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne rozwiązania / utworzenia rezerw.

8.5. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2015 roku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok 2014 w kwocie 29 037,6 tys. zł na kapitał zapasowy.

8.6. Zmiany stanu środków trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2015 roku

W pierwszym półroczu 2015 roku na podstawie umowy leasingu finansowego została dokonana modernizacja maszyny „FUTURA” oraz przyjęta maszyna do rozwłókniania włókny na ogólną wartość 1 345,3 tys. zł. Poza tym poniesiono nakłady inwestycyjne na maszyny, urządzenia w kwocie 3 513,9 tys. zł.

8.7. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 czerwca 2015 roku

Na dzień 30 czerwca 2015 Spółka nie posiada zobowiązań umownych nie ujętych w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

8.8. Zobowiązania i aktywa warunkowe na dzień 30 czerwca 2015 roku

8.8.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2015 Spółka nie posiadała aktywów i zobowiązań warunkowych.

8.9. Opis stosowanych zasad zarządzania ryzykiem walutowym i kursowym za pierwsze półrocze 2015 roku

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka kontynuuje wprowadzoną politykę zabezpieczania ryzyka ekspozycji walutowej. Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość wyceny zawartych transakcji terminowych wyniosła 16,6 tys. zł.

8.10. Transakcje z podmiotami powiązаныmi za pierwsze półrocze 2014 i 2015 roku oraz salda obrotów na 31 grudnia 2014 i na 30 czerwca 2015 roku

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są według cen rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi:

Transakcje Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty sprzedaży	382,5	395,3
Przychody finansowe	4,2	4,8
Koszty finansowe	3,4	-

Salda Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	30.06.2015	31.12.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Pożyczka udzielona	848,0	847,2
Należności handlowe	712,6	712,6
Zobowiązania handlowe	569,9	617,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	96,4	214,5

Należności handlowe są objęte odpisem aktualizacyjnym w kwocie 712,6 tys. zł na 30 czerwca 2015 r. oraz na 31 grudnia 2014 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym do kwoty 269,3 tys. zł na 30 czerwca 2015 r. oraz 268,4 tys. PLN na 31 grudnia 2014 r.

Transakcje Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Przychody finansowe	818,4	108,4
Koszty finansowe	105,7	108,4

Salda Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	30.06.2015	31.12.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Pożyczka udzielona	5 638,8	6 333,5
Należności handlowe	144,0	144,0

Należności handlowe w kwocie 144,0 tys. PLN są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2015 r. oraz na 31 grudnia 2014 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2015 r. oraz na 31 grudnia 2014 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 2015 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:

	30.06.2015	30.06.2014
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
Zarząd	595,9	1 185,7
Rada Nadzorcza	252,8	262,2
Razem	848,7	1 447,9

Członkowie Zarządu objęci są programem motywacyjnym dla członków kadry kierowniczej Spółki Harper Hygienics S.A. Program ten jest wypłacany w gotówce przez fundusz inwestycyjny Enterprise Investors będący pośrednim właścicielem spółki CECH Ltd. W dniu 29 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła liczbę Warrantów serii A przeznaczonych do nabycia w roku 2015 za 2014 rok obrotowy wraz z sumą Warrantów Nieobjętych za lata 2012 i 2013 oraz liczbę Warrantów serii A przyznanych każdej osobie objętej programem szczegółowo opisanym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014 – nota 5.18.3.

Koszt wynagrodzeń dotyczących programu 2012-2015 i zwiększenie kapitałów za okres sprawozdawczy wyniósł 184,0 tys. zł

Skład Zarządu został zaprezentowany w punkcie 5.1.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

8.11. Znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2015 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 31 sierpnia 2015 roku.

Sporządziła:

Edyta Jaworek

Główny Księgowy

Podpisy

Robert Neymann

Prezes Zarządu

.....

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

.....

Rafał Walendzik

Członek Zarządu

.....