



HARPER HYGIENICS S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

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

	Nota	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2015 (dane niebadane) (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	6.3	104 867,0	91 259,3
Koszt własny sprzedaży		(79 247,9)	(63 895,5)
Zysk brutto na sprzedaży		25 619,1	27 363,8
Koszty sprzedaży		(15 441,4)	(16 191,0)
Koszty zarządu		(10 301,6)	(10 752,4)
Pozostałe przychody operacyjne		3 171,1	534,7
Pozostałe koszty operacyjne		(1 784,8)	(427,0)
Zysk na działalności operacyjnej		1 262,4	528,1
Przychody finansowe		115,8	879,2
Koszty finansowe		(2 575,7)	(2 281,9)
Strata przed opodatkowaniem		(1 197,5)	(874,6)
Podatek dochodowy		361,8	(1 125,7)
Strata netto		(835,7)	(2 000,3)

Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków

Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(23,5)	250,1
--	--------	-------

Całkowita strata ogółem	(859,2)	(1 750,2)
--------------------------------	----------------	------------------

Strata na jedną akcję (w PLN na jedną akcję)

- podstawowa	5.6	(0,01)	(0,03)
- rozwodniona	5.6	(0,01)	(0,03)

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 18 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 30.06.2016 (dane niebadane)	Na dzień 31.12.2015 (dane badane)
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		183 266,0	186 666,5
Rzeczowe aktywa trwałe		159 226,1	162 988,2
Wartości niematerialne		1 427,5	1 498,9
Wieczyste użytkowanie gruntów		6 292,4	6 329,0
Aktywa finansowe		289,4	276,9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		16 030,6	15 573,5
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		51 940,6	59 599,6
Zapasy		19 641,3	21 461,6
Należności handlowe i pozostałe należności		28 897,3	24 681,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 326,8	939,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 075,2	12 517,6
Aktywa razem		235 206,6	246 266,1

PASywa	Nota	Na dzień 30.06.2016 (dane niebadane)	Na dzień 31.12.2015 (dane badane)
		(tys. PLN)	(tys. PLN)
I. Kapitał własny		82 055,6	82 914,8
Kapitał akcyjny		1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy		79 172,2	74 851,3
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(450,8)	(427,3)
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych		-	4 320,9
Zyski zatrzymane		1 788,6	2 624,3
II. Zobowiązania długoterminowe		56 956,7	8 024,4
Rezerwa na odpawy emerytalne		212,1	212,1
Kredyty otrzymane	8.1	50 500,0	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		2 245,9	4 053,3
Zobowiązania inwestycyjne	8.2	2 928,8	3 165,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	566,7	593,3
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych		503,2	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		96 194,3	155 326,9
Kredyty otrzymane	8.1	38 065,0	89 434,7
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		4 057,0	4 180,5
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.2	54 069,0	61 327,6
Wycena instrumentów pochodnych krótkoterminowych		3,3	384,1
Pasywa razem		235 206,6	246 266,1

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 18 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

<i>(dane niebadane)</i>	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2016 roku	1 545,6	74 851,3	(427,3)	4 320,9	2 624,3	82 914,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Strata netto okresu	-	-	-	-	(835,7)	(835,7)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(23,5)	-	-	(23,5)
Całkowite dochody (straty) ogółem za okres	-	-	(23,5)	-	(835,7)	(859,2)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli						
Przeniesienie kapitałów z wyceny programów motywacyjnych	-	4 320,9	-	(4 320,9)	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	4 320,9	-	(4 320,9)	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	1 545,6	79 172,2	(450,8)	-	1 788,6	82 055,6

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 18 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

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

<i>(dane niebadane)</i>	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na 01 stycznia 2015 roku	1 545,6	45 813,7	(299,5)	4 136,9	32 635,2	83 831,9
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
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	-	-	-	184,0	-	184,0
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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 18 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2016- 30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01.2015- 30.06.2015 (dane niebadane) (tys. PLN)
A. Działalność operacyjna		
I. Strata za okres bieżący	(835,7)	(2 000,3)
II. Korekty razem	(3 732,1)	3 048,7
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	6 450,4	4 843,0
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	(13,6)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 791,8	1 115,6
4. (Zysk) strata z tyt. różnic kursowych	359,4	(58,8)
5. Podatek dochodowy	(361,8)	1 125,7
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(361,8)	1 125,7
6. Zmiana stanu pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	(11 971,9)	(4 147,2)
- zmiana stanu zapasów	1 820,3	(1 677,0)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	(13 792,2)	(2 470,2)
7. Inne korekty	-	184,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 567,8)	1 048,4
B. Działalność inwestycyjna		
I. Wpływy	69,4	242,7
Sprzedaż środków trwałych	42,8	19,5
Otrzymane odsetki	26,6	223,2
II. Wydatki	(1 171,9)	(3 513,9)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 171,9)	(3 513,9)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 102,5)	(3 271,2)
C. Działalność finansowa		
I. Wpływy	5 491,4	93 337,6
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	15 000,0
2. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	5 491,4	78 337,6
II. Wydatki	(10 263,5)	(89 216,9)
1. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(15 000,0)
2. Spłaty kredytów	(6 361,0)	(59 330,1)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu	(2 079,8)	(12 526,5)
4. Odsetki	(1 822,7)	(2 360,3)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 772,1)	4 120,7
D. Przepływy pieniężne netto, razem	(10 442,4)	1 897,9
E. Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 442,4)	1 897,9
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 517,6	5 582,0
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 075,2	7 479,9

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 7 do str. 18 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

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 2015 r. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe

Harper Hygienics S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.06.2016

8/18

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 2015 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 jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego, a dla pozycji z jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.06.2015 r.	4,1409	4,1944
1.01- 31.12.2015 r.	4,1843	4,2615
1.01- 30.06.2016 r.	4,3680	4,4255

5.2.2. Dokonane osądy i szacunki

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 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 2015. Zarząd podtrzymał decyzję, że dla linii Arvell, której zużycie jest bezpośrednio związane z ilością wyprodukowanego półfabrykatu, a produkcja nie jest równomierna w całym okresie jej użytkowania stosuje się metodę opartą na liczbie wytworzonych produktów. Metoda ta polega na ustaleniu odpisu amortyzacyjnego na podstawie oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów (wielkości produkcji).

5.2.3. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

Zmiany MSSF UE, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 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 2016 roku

W pierwszym półroczu 2016 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 2016 roku wpływające na prezentowane śródroczne jednostkowe dane finansowe

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport pozycja „Przychody ze sprzedaży” jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazową transakcję sprzedaży pozostałych po okresie rozruchu linii Arvell surowców. Spółka zanotowała stratę na tej transakcji w wysokości 485,4 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2016 r. pozycja „Pozostałe przychody operacyjne” ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazową kwotę w wysokości 2.510,3 tys. zł z tytułu otrzymanego odszkodowania za przeterminowane należności poprzedniego dystrybutora na Ukrainie. Pozycja „Pozostałe koszty operacyjne” zawierają jednorazowy koszt obsługi prawnej w wysokości 257,3 tys. zł związany z uzyskaniem w/w odszkodowania.

W pierwszym półroczu 2016 r. koszty jednorazowe (koszty restrukturyzacji) wyniosły 518,4 tys. zł i były związane z likwidacją stanowisk pracy. Koszty restrukturyzacji zostały ujęte w następujących pozycjach:

- 235,9 tys. zł obciążyło koszt własny sprzedaży,
- 119,6 tys. zł obciążyło koszty sprzedaży,
- 162,9 tys. zł obciążyło koszty zarządu.

5.6. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku (dane niebadane)	okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku (dane niebadane)
Strata (w tys. PLN)	(835,7)	(2 000,3)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy strata na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,01)	(0,03)

5.7. Korekty okresów wcześniejszych dokonane w pierwszym półroczu 2016 roku

Harper Hygienics S.A. w I półroczu 2016 roku nie dokonała żadnych zmian dotyczących okresów wcześniejszych.

6. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

6.2. 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 2016 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 - 30.06.2016 (dane niebadane)		1.01 - 30.06.2015 (dane niebadane)	
		Wartość	Udział %	Wartość	Udział %
Największy klient	Polska	29 072,3	27,7%	25 048,8	27,4%
Pozostali klienci		75 794,7	72,3%	66 210,5	72,6%
Razem		104 867,0	100,0%	91 259,3	100,0%

7. PODATEK DOCHODOWY

W pierwszym półroczu 2016 roku strata przed opodatkowaniem wyniosła 1 197,5 tys. zł (za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 – strata w kwocie 874,6 tys. zł). Efektywna stopa podatkowa wyniosła (30,2%) i była niższa o 158,9 p.p. w porównaniu do I półrocza 2015 roku. Zmiana efektywnej stopy procentowej wynika głównie z faktu iż w poprzednim okresie Spółka rozpoznała odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego ze stratami podatkowymi z lat ubiegłych.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

8.1. Zmiany w strukturze i wysokości zadłużenia oraz obciążeń na majątku Spółki w pierwszym półroczu 2016 roku

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

	Na dzień 30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2015 (dane badane) (tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	38 065,0	89 434,7
- raty kapitałowe	21 000,0	77 000,0
- kredyt w rachunku bieżącym	17 065,0	12 434,7
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	50 500,0	-
Razem	88 565,0	89 434,7

W dniu 10 maja 2016 r. Zarząd Spółki zawarł z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny w PLN oraz aneks do umowy kredytowej o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Zmiany w umowach dotyczą w szczególności: dodania zabezpieczenia w postaci weksla in blanco zaopatrzonego w deklarację wekslową oraz dodania prowizji administracyjnej, a także dodania możliwości składania reklamacji związanych ze świadczeniem przez Bank usług. Ponadto w umowie

o kredyt wielowalutowy wydłużono termin udostępnienia kredytu do dnia 29 czerwca 2017 r., a co za tym idzie zmiany terminu spłaty kredytu do dnia 30 czerwca 2017 r.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu NBP na koniec okresu.

W dniu 7 marca 2016 roku Spółka zawarła dodatkową transakcję zabezpieczającą Step-Up IRS. Transakcja zabezpiecza zmienną część stopy procentowej dotyczącej płatności odsetek dla kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na podstawie aneksu do umowy kredytowej z dnia 22 września 2015 r. Powyższa transakcja zabezpiecza 30% wartości zwiększonej kwoty kredytu o 15 000 tys. zł, czyli kwotę 4 500 tys. zł.

Wartość wyceny całej transakcji zabezpieczającej Step-Up IRS na 30 czerwca 2016 r. wynosi 503,2 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Spółka jest stroną umowy faktoringu eksportowego i krajowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawartej z mFaktoring S.A.

Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach faktoringu eksportowego określono do kwoty 600 tys. EUR, natomiast w ramach faktoringu krajowego do kwoty 10 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy faktoringu jest:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- cesja wierzytelności z rachunków bankowych prowadzonych przez mBank S.A. do wysokości zadłużenia.

Oprocentowanie faktoringu ustalone zostało:

- dla EUR na podstawie LIBOR EUR O/N + marża rynkowa,
- dla PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

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

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

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

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

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

	30.06.2016 (dane niebadane)	31.12.2015 (dane badane)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Długoterminowe	3 495,5	3 759,0
a) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	566,7	593,3
b) Zobowiązania inwestycyjne	2 928,8	3 165,7
 Krótkoterminowe	 54 069,0	 61 327,6
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 120,0	829,4
- zobowiązania handlowe	648,9	365,1
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	471,1	464,3
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	52 949,0	60 498,2
- zobowiązania handlowe	36 801,2	48 325,8
- zobowiązania budżetowe	2 210,8	2 123,3
- zobowiązania pozostałe (w tym inwestycyjne)	4 281,9	2 463,6
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	428,5	428,5
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	1 763,5	1 522,2
- zarachowany koszt retro bonusów	4 935,0	3 754,2
- zarachowany koszt wynagrodzeń	23,1	23,1
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	2 505,0	1 857,5
Razem	57 564,5	65 086,6

8.3. Rozwiązania / utworzenie odpisów aktualizujących w pierwszym półroczu 2016 roku

W okresie sprawozdawczym zawiązano odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 384,3 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2016 r. rozwiązano odpis aktualizujący należności w kwocie 2 510,3 tys. zł (szerzej opisano w nocie 5.5 niniejszego sprawozdania).

8.4. Rozwiązanie / utworzenie rezerw w pierwszym półroczu 2016 roku

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne rozwiązania / utworzenia rezerw.

8.5. Rozliczenie wyniku finansowego w pierwszym półroczu 2016 roku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło pokryć stratę Spółki za rok 2015 w kwocie 973,3 tys. zł z wypracowanego zysku z lat ubiegłych.

8.6. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2016 roku

W pierwszym półroczu 2016 r. Spółka poniosła nakłady na zakupu maszyny do rozmięszczania włókniny w kwocie 2 250,7 tys. zł. Poza tym nakładem Spółka nie odnotowała istotnych zmian w pozycjach rzeczowych aktywów trwałych i wartościach niematerialnych.

8.7. Podjęte zobowiązania umowne na dzień 30 czerwca 2016 roku

Na dzień 30 czerwca 2016 Spółka posiada podpisaną umowę najmu, której przedmiotem jest najem powierzchni magazynowej i biurowej. Umowa zawarta jest na czas określony wynoszący 10 lat począwszy od lutego 2017 r. Szacowana całkowita wartość czynszu najmu wynosi 6 996,8 tys. EUR za cały okres najmu. Część krótkoterminowa czynszu najmu wyniesie 291,5 tys. EUR, natomiast część długoterminowa wyniesie 6 705,3 tys. EUR.

Poza wymienionym powyżej zobowiązaniem umownym Spółka nie posiada innych zobowiązań umownych nieuwjętych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 r.

8.8. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2016 roku

8.8.1. Aktywa i zobowiązania warunkowe oraz pozabilansowe

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a tym samym od zakończenia ostatniego roku obrotowego miało miejsce rozliczenie akredytywy, która stanowiła zabezpieczenie transakcji zakupu wyczesów bawełnianych na kwotę 156,2 tys. EUR.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw wynosi 725,3 tys. EUR.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku na zlecenie Spółki została otwarta gwarancja bankowa na kwotę 89,4 tys. EUR z terminem ważności do 23 kwietnia 2017 roku. Gwarancja ta wystawiona została na zabezpieczenie wykonania umowy najmu podpisanej z firmą Panattoni (szczegóły tej transakcji przedstawiono w raporcie bieżącym nr 6/2016 z dnia 11 marca 2016 r). Na dzień publikacji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało podpisane zlecenie podwyższające wartość gwarancji bankowej do kwoty odpowiadającej wysokości trzy miesięcznego czynszu i opłat eksploatacyjnych, czyli do kwoty 268,1 tys. EUR.

8.9. Opis stosowanych zasad zarządzania ryzykiem walutowym, kursowym i stopy procentowej za pierwsze półrocze 2016 roku

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka kontynuuje wprowadzoną politykę zabezpieczania ryzyka ekspozycji walutowej oraz zabezpieczenia stopy procentowej. Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość transakcji terminowych zabezpieczających ekspozycję walutową wyniosła 3,3 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 Spółka jest stroną w umowach zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej poprzez zawarte transakcje Step Up IRS na łączną kwotę 21 300 tys. zł wynikających z umowy kredytowej.

8.10. Transakcje z podmiotami powiązanymi za pierwsze półrocze 2015 i 2016 roku oraz salda obrotów na 31 grudnia 2015 i na 30 czerwca 2016 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:

	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2015 (dane niebadane) (tys. PLN)
Koszty sprzedaży	469,0	382,5
Przychody finansowe	12,4	4,2
Koszty finansowe	-	3,4

Salda Spółki ze spółką Harper Hygienics Rus OOO:

	30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	31.12.2015 (dane badane) (tys. PLN)
Pożyczka udzielona	868,1	855,7
Należności handlowe	712,6	712,6
Zobowiązania handlowe	648,9	365,1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	471,1	464,3

Należności handlowe są objęte odpisem aktualizacyjnym w kwocie 712,6 tys. zł na 30 czerwca 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym do kwoty 289,4 tys. zł na 30 czerwca 2016 r. oraz 276,9 tys. PLN na 31 grudnia 2015 r.

Transakcje Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	01.01-30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	01.01-30.06.2015 (dane niebadane) (tys. PLN)
Przychody finansowe	249,0	818,4
Koszty finansowe	249,0	105,7

Salda Spółki ze spółką Harper Production OOO:

	30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	31.12.2015 (dane badane) (tys. PLN)
Pożyczka udzielona	6 040,9	5 791,9
Należności handlowe	144,0	144,0

Należności handlowe w kwocie 144,0 tys. PLN są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r. Pożyczki udzielone są objęte odpisem aktualizacyjnym w całości na 30 czerwca 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 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 2016 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:

	30.06.2016 (dane niebadane) (tys. PLN)	30.06.2015 (dane niebadane) (tys. PLN)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
Zarząd	603,1	595,9
Rada Nadzorcza	248,5	252,8
Razem	851,6	848,7

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

8.11. Znaczące zdarzenia po dniu 30 czerwca 2016 roku

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w Mińsku Mazowieckim w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

Sporządziła:

Edyta Jaworek

Główny Księgowy

.....

Podpisy:

Robert Neymann

Prezes Zarządu

.....

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

.....