



**GRUPA KAPITAŁOWA HARPER HYGIENICS S.A.**

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za okres  
od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku

## 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2017- 31.03.2017 (tys. PLN)	1.01.2016- 31.03.2016 (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	45 331,2	49 095,6
Koszt własny sprzedaży	(35 851,0)	(37 115,1)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>9 480,2</b>	<b>11 980,5</b>
Koszty sprzedaży	(6 661,8)	(7 977,0)
Koszty zarządu	(7 370,2)	(5 733,9)
Pozostałe przychody operacyjne	377,4	2 762,2
Pozostałe koszty operacyjne	(1 233,9)	(566,9)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 408,3)</b>	<b>464,9</b>
Przychody finansowe	296,6	127,0
Koszty finansowe	(1 110,7)	(926,2)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 222,4)</b>	<b>(334,3)</b>
Podatek dochodowy	(12,4)	367,6
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(6 234,8)</b>	<b>33,3</b>
<b>Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	205,6	65,3
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego	(17,4)	(98,0)
<b>Całkowite dochody (straty) ogółem</b>	<b>(6 046,6)</b>	<b>0,6</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(6 234,8)</b>	<b>33,3</b>
W tym przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 234,8)	33,3
<b>Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający:</b>	<b>(6 046,6)</b>	<b>0,6</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 046,6)	0,6
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		
podstawowy	(0,098)	0,000
rozwodniony	(0,098)	0,000

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 31.03.2017 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2016 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2016 (tys. PLN)
<b>I. Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>178 934,3</b>	<b>180 650,8</b>	<b>187 236,3</b>
Rzeczowe aktywa trwale	152 422,3	154 201,8	161 618,2
Nieruchomości inwestycyjne	2 235,8	2 175,5	1 814,8
Wartości niematerialne	1 324,1	1 301,9	1 516,4
Wieczyste użytkowanie gruntów	6 237,6	6 255,9	6 310,7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 714,5	16 715,7	15 976,2
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>55 571,7</b>	<b>54 616,9</b>	<b>60 131,9</b>
Zapasy	27 284,7	21 144,9	23 180,0
Należności handlowe i pozostałe należności	25 493,6	27 150,0	31 839,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 762,9	1 108,9	1 694,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 030,4	5 213,1	3 418,3
<b>Aktywa razem</b>	<b>234 505,9</b>	<b>235 267,7</b>	<b>247 368,2</b>

PASywa	Na dzień 31.03.2017 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2016 (tys. PLN)	Na dzień 31.03.2016 (tys. PLN)
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>76 336,6</b>	<b>82 383,2</b>	<b>86 155,3</b>
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	79 172,2	79 172,2	74 851,3
Kapitał z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych	(30,6)	(236,2)	(741,6)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(212,4)	(195,0)	(525,3)
Kapitał rezerwowy z wyceny programów motywacyjnych	-	-	4 320,9
Zyski (straty) zatrzymane	(4 138,2)	2 096,6	6 704,4
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>59 578,8</b>	<b>59 854,6</b>	<b>7 813,2</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	220,3	220,3	212,1
Kredyty otrzymane	58 000,0	58 000,0	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	813,6	1 089,5	3 127,3
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	4,7	4,6	3,7
Zobowiązania inwestycyjne	-	-	3 876,8
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	540,2	540,2	593,3
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>98 590,5</b>	<b>93 029,9</b>	<b>153 399,7</b>
Kredyty otrzymane	31 783,2	26 801,3	96 876,7
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 294,7	3 177,1	4 066,7
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	64 236,3	62 803,2	51 804,5
Wycena instrumentów pochodnych	276,3	248,3	651,8
<b>Pasywa razem</b>	<b>234 505,9</b>	<b>235 267,7</b>	<b>247 368,2</b>

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

#### 3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	1 545,6	79 172,2	(195,0)	(236,2)	-	2 096,6	82 383,2	82 383,2
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	(6 234,8)	(6 234,8)	(6 234,8)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(17,4)	205,6	-	-	188,2	188,2
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	<b>(17,4)</b>	<b>205,6</b>	-	<b>(6 234,8)</b>	<b>(6 046,6)</b>	<b>(6 046,6)</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli</b>								
Koszt płaćności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	1 545,6	79 172,2	(212,4)	(30,6)	-	(4 138,2)	76 336,6	76 336,6

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

### 3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016

	Kapitał akcyjny (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 01 stycznia 2016 roku</b>	1 545,6	74 851,3	(427,3)	(806,9)	4 320,9	6 671,1	86 154,7	86 154,7
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	-	(5 032,9)	(5 032,9)	(5 032,9)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	232,3	570,7	-	-	803,0	803,0
Korekta konsolidacyjna*	-	-	-	-	-	458,4	458,4	458,4
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	<b>232,3</b>	<b>570,7</b>	-	<b>(4 574,5)</b>	<b>(3 771,5)</b>	<b>(3 771,5)</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli</b>								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	4 320,9	-	-	(4 320,9)	-	-	-
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem</b>	-	<b>4 320,9</b>	-	-	<b>(4 320,9)</b>	-	-	-
<b>Podział wyniku</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>1 545,6</b>	<b>79 172,2</b>	<b>(195,0)</b>	<b>(236,2)</b>	-	<b>2 096,6</b>	<b>82 383,2</b>	<b>82 383,2</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

\* W procesie konsolidacji nastąpiła korekta związana z eliminacją naliczonych odsetek od jednej z pożyczek udzielonych jednostkom zależnym

### 3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zyski zatrzymane (tys. PLN)	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	1 545,6	74 851,3	(427,3)	(806,9)	4 320,9	6 671,1	86 154,7	86 154,7
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto okresu	-	-	-	-	-	33,3	33,3	33,3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(98,0)	65,3	-	-	(32,7)	(32,7)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	-	-	<b>(98,0)</b>	<b>65,3</b>	-	<b>33,3</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli</b>								
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2016 roku</b>	1 545,6	74 851,3	(525,3)	(741,6)	4 320,9	6 704,4	86 155,3	86 155,3

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2017- 31.03.2017 (tys. PLN)	1.01.2016- 31.03.2016 (tys. PLN)
<b>A. Działalność operacyjna</b>		
<b>I. Zysk (strata) za rok bieżący</b>	<b>(6 234,8)</b>	<b>33,3</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 771,4</b>	<b>(15 083,2)</b>
1. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 039,4	3 536,2
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	100,1	-
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	1 062,5	881,8
4. (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	(99,8)	254,0
5. Podatek dochodowy	12,4	(367,6)
- wykazany w rachunku zysków i strat	12,4	(367,6)
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych	(2 465,0)	(19 387,6)
- zmiana stanu zapasów	(6 139,8)	(1 718,1)
-zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych	3 674,8	(17 669,5)
7. Inne korekty	121,8	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 463,4)</b>	<b>(15 049,9)</b>
<b>B. Działalność inwestycyjna</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,1</b>	<b>0,6</b>
1. Otrzymane odsetki	0,1	0,6
<b>II. Wydatki</b>	<b>(2 701,2)</b>	<b>(193,3)</b>
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 701,2)	(193,3)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 701,1)</b>	<b>(192,7)</b>
<b>C. Działalność finansowa</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 214,6</b>	<b>7 381,4</b>
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe	4 214,6	7 381,4
<b>II. Wydatki</b>	<b>(1 232,8)</b>	<b>(2 151,9)</b>
1. Spłaty kredytów i innych zobowiązań finansowych	-	(860,8)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu	(937,6)	(1 055,6)
3. Odsetki	(295,2)	(235,5)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 981,8</b>	<b>5 229,5</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(4 182,7)</b>	<b>10 013,1</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(4 182,7)</b>	<b>10 013,1</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 213,1</b>	<b>13 431,4</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 030,4</b>	<b>3 418,3</b>

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

## **5. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **5.1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **5.1.1. Jednostka dominująca**

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Harper Hygienics S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest 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”, „Spółka dominująca”) 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 dominującej podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki dominującej w spółkę akcyjną. W dniu 25 września 2007 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie Spółki dominującej w spółkę akcyjną.

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

Spółka dominująca została zawiązana na czas nieograniczony.

#### **5.1.2. Przedmiot działalności i struktura Grupy Kapitałowej**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych. W jej skład, oprócz Spółki dominującej wchodzi trzy spółki zależne: Harper Hygienics Rus OOO, z siedzibą w Moskwie, Harper Production OOO, z siedzibą w Jarcewie (obwód Smoleński) oraz ANV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka dominująca posiada w każdej ze spółek zależnych 100% udziałów. Spółka Harper Hygienics Rus OOO została utworzona w dniu 19 lipca 2005 roku i zajmuje się pozyskiwaniem klientów i dystrybucją produktów Grupy na rynku rosyjskim. Spółka Harper Production OOO została utworzona w dniu 23 maja 2006 roku i ma docelowo pełnić rolę centrum produkcyjno – logistycznego Grupy na rynku rosyjskim. Spółka ANV Sp. z o.o. została utworzona 30 grudnia 2016 i ma docelowo zajmować się produkcją włóknin.

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej jest RADVILLE posiadająca 59,95 % akcji, które zostały objęte w dniu 21 stycznia 2017 r.

W dniu 15 marca 2017 r. iCotton z siedzibą na Łotwie, należący do Grupy Cotton Club zakupił 100% udziałów w Radville Investment Sp. z o.o., w majątku którego znajdują się akcje Harper Hygienics S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla została osoba prywatna (Maralbek Gabdsattarov).



Czas trwania poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. jest rok trwający od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2018 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **5.1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2017 roku**

W pierwszym kwartale 2017 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **5.2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

### **5.2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. za I kwartał 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unie Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19 lutego 2009 r. z późn. zm.).

### **5.2.2. Stosowane zasady rachunkowości**

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

### **Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

Zatwierdzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na rozszerzony jednostkowy raport kwartalny.

#### **5.2.3. Zmiany wielkości szacunkowych**

W okresie 1 stycznia – 31 marca 2017 nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

#### **5.2.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności**

Szeroki wachlarz produktów Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A. w dużym stopniu eliminuje wpływ sezonowości bądź cykliczności sprzedaży właściwy dla niektórych grup produktowych. Grupą produktową, która charakteryzuje się największą cyklicznością sprzedaży jest grupa małych chusteczek nawilżanych. Sprzedaż produktów z tej grupy przypada w około 47% na miesiące letnie (maj – sierpień). Jednakże ze względu na wysoki i rosnący udział w całym portfolio produktów z innych grup produktowych wpływ sezonowości występujący w sprzedaży chusteczek nawilżanych jest niwelowany i różnica w poziomie sprzedaży pomiędzy kwartałami wyraźnie się obniża na przestrzeni ostatnich lat.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport pozycja „Koszty ogólnego zarządu” ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu zysku lub strat i innych całkowitych dochodów zawiera jednorazowe wydatki na usługi doradcze i prawne związane z pozyskaniem inwestora strategicznego dla jednostki dominującej. Suma tych kosztów w pierwszym kwartale wyniosła 2,3 mln. zł.

#### **5.2.6. 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**

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 i jeżeli dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym.

Aktywa i zobowiązanie wykazywane przez Grupę podlegały skompensowaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stopniu, w jakim dotyczą one podatku dochodowego podlegającego tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty aktywa z rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu finansowym wykazuje się aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 16 714,5 tys. zł.

### 5.2.7. Podatek dochodowy

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Podatek dochodowy bieżący	0,0	0,0
Podatek dochodowy odroczony:		
- zmiana stanu aktywa	(130,5)	(29,0)
- zmiana stanu zobowiązania	118,1	396,6
<b>Razem</b>	<b>(12,4)</b>	<b>367,6</b>

### 5.2.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale 2017 roku nie została wypłacona (zadeklarowana) dywidenda.

### 5.2.9. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

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

Zysk na jedną akcję podstawowy:

	1.01.2016-31.03.2017	1.01.2016-31.03.2016
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(6 234,8)	33,3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	63 670 000	63 670 000
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN na jedną akcję)	(0,098)	0,000

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w Grupie nie przeprowadzano żadnych operacji związanych z emisją, wykupem i spłatą nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 5.2.11. 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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

## 5.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są informacje o segmentach działalności, które zarządzający używają przy podejmowaniu decyzji operacyjnych.

Grupa Kapitałowa Harper Hygienics S.A. działa obecnie w obszarze segmentów działalności opartych na grupach surowców:

- bawełna,
- włóknina,
- pozostałe.

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

- marki własne odbiorców produktów,
- marki należące do Grupy Kapitałowej Harper Hygienics.

### 5.3.2. Przychody i wyniki segmentów:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2017 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2016 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2017 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/03/2016 (tys. PLN)
<b>Bawełna</b>	<b>24 121,3</b>	<b>27 952,2</b>	<b>5 818,8</b>	<b>7 647,0</b>
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>11 941,9</i>	<i>15 978,1</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>12 179,4</i>	<i>11 974,1</i>		
<b>Włóknina</b>	<b>20 129,4</b>	<b>20 479,7</b>	<b>3 711,4</b>	<b>4 352,6</b>
<i>Marki własne odbiorców</i>	<i>11 006,9</i>	<i>12 015,0</i>		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	<i>9 122,5</i>	<i>8 464,7</i>		
<b>Pozostałe</b>	<b>1 080,5</b>	<b>663,7</b>	<b>(50,0)</b>	<b>(19,1)</b>
<b>Razem</b>	<b>45 331,2</b>	<b>49 095,6</b>	<b>9 480,2</b>	<b>11 980,5</b>
Koszty sprzedaży			(6 661,8)	(7 977,0)
Koszty zarządu			(7 370,2)	(5 733,9)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			(856,5)	2 195,3
Przychody i koszty finansowe, netto			(814,1)	(799,2)
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem			(6 222,4)	(334,3)
Podatek dochodowy			(12,4)	367,6
<b>Zysk (strata) netto po opodatkowaniu</b>			<b>(6 234,8)</b>	<b>33,3</b>
<b>Przychody skonsolidowane oraz zysk (strata) netto za okres</b>	<b>45 331,2</b>	<b>49 095,6</b>	<b>(6 234,8)</b>	<b>33,3</b>

W pierwszym kwartale roku 2017 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

## Aktywa segmentów

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

Aktywa segmentów			
	31.03.2017 (tys. PLN)	31.12.2016 (tys. PLN)	31.03.2016 (tys. PLN)
Bawełna	21 983,6	21 298,5	24 482,5
Włóknina	92 924,9	95 688,5	95 596,9
Pozostałe	621,4	646,5	721,7
<b>Razem aktywa trwałe segmentów</b>	<b>115 529,9</b>	<b>117 633,5</b>	<b>120 801,1</b>
<b>Aktywa trwałe niealokowane</b>	<b>63 404,4</b>	<b>63 017,3</b>	<b>66 435,2</b>
<b>Razem aktywa trwałe skonsolidowane</b>	<b>178 934,3</b>	<b>180 650,8</b>	<b>187 236,3</b>

Dominująca część aktywów trwałych zlokalizowana jest w Polsce.

Aktywa trwałe niealokowane zawierają rzeczowe aktywa trwałe w trakcie realizacji. Zgodnie z przyjętymi zasadami aktywa w trakcie realizacji nie są alokowane na poszczególne segmenty

### 5.3.3. Informacje geograficzne

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

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

Struktura geograficzna	01.01-31.03.2017 (tys. PLN)	01.01-31.03.2016 (tys. PLN)
Sprzedaż krajowa	30 028,5	32 791,4
Sprzedaż eksportowa	15 302,7	16 304,2
- Rosja	2 188,9	4 372,5
- Ukraina	351,4	1 490,4
- Kraje Europy Centralno-Wschodniej	5 865,5	5 318,4
- Kraje Europy Zachodniej (Niemcy, Wielka Brytania)	2 717,2	2 619,8
- Pozostałe kraje	4 179,7	2 503,1
<b>Razem</b>	<b>45 331,2</b>	<b>49 095,6</b>

## 5.4. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na dzień 31 marca 2017 roku Spółka nie posiadała podjętych zobowiązań umownych.

## 5.5. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD KONCA OSTATNIEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

### 5.5.1. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe

W pierwszym kwartale 2017 roku Jednostka dominująca otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytyw wynosi 748,3 tys. EUR.

### 5.5.2. Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Spółki

W pierwszym kwartale 2017 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Jednostki dominującej, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy. Takie postępowania nie zostały także wszczęte do dnia publikacji raportu.

## 5.6. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 5.6.1. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2017 (tys. PLN)	31.12.2016 (tys. PLN)	31.03.2016 (tys. PLN)
<b>Długoterminowe</b>	<b>540,2</b>	<b>540,2</b>	<b>4 470,1</b>
a) Rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	540,2	540,2	593,3
b) Zobowiązania inwestycyjne	-	-	3 876,8
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>64 236,3</b>	<b>62 803,2</b>	<b>51 804,5</b>
a) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	64 236,3	62 803,2	51 804,5
- zobowiązania handlowe	41 891,4	44 261,5	35 159,4
- zobowiązania inwestycyjne	3 011,3	4 372,3	1 452,9
- zobowiązania budżetowe	2 681,8	2 034,9	2 611,9
- zobowiązania pozostałe	6 916,4	2 488,6	2 981,1
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	481,4	481,4	428,5
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	2 137,1	2 224,9	1 897,7
- zarachowany koszt retro bonusów	3 208,2	4 623,9	5 146,6
- zarachowany koszt wynagrodzeń	172,9	149,1	153,1
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	3 735,8	2 166,6	1 973,3
<b>Razem</b>	<b>64 776,5</b>	<b>63 343,4</b>	<b>56 274,6</b>

## 5.7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 29 maja 2017 roku.

Sporządziła: **Edyta Jaworek**

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

---

Agnieszka Masłowska

Członek Zarządu

---

Jacek Kalinowski

Członek Zarządu