



JEDNOSTKOWY RAPORT PÓŁROCZNY

HARPER HYGIENICS S.A.

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ HARPER HYGIENICS S.A. WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE 1.04–30.09.2021

Zarząd Spółki w raporcie bieżącym nr 5/2021 z dnia 12 kwietnia 2021 r. poinformował o zdobyciu przez Spółkę tytułu „DOBRA MARKA 2021 – Jakość, Zaufanie, Renoma” dla marki PRESTO w kategorii ściereczki nawilżane oraz dla marki CLEANIC w kategorii artykuły higieniczne. Wyróżnienie to przyznawane jest innowacyjnym, rozwojowym i najbardziej rozpoznawalnym markom obecnym na polskim rynku. W ramach Programu już po raz dwunasty zostały przeprowadzone badania mające na celu określenie wartości, aktywności oraz rozpoznawalności poszczególnych brandów. Przedmiotem analiz, dokonanych między innymi na podstawie ogólnodostępnych źródeł, objęte zostały głównie: pozycja rynkowa poszczególnych marek i ich progres, jakość prezentowana przez dany produkt lub usługę oraz stopień zaufania konsumentów i klientów. Tytuł Dobra Marka - Jakość, Zaufanie, Renoma jest przyznawany przez Dział Badań i Analiz Grupy Media PRes w imieniu Redakcji Biznes Trendy w dzienniku Rzeczpospolita oraz Redakcji Forum Biznesu w Dzienniku Gazecie Prawnej.

W dniu 10 czerwca 2021 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2020 z 21 sierpnia 2020 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. poinformował, że 9 czerwca 2021 r. odstąpiono od umowy z ANDRITZ PERFOJET SAS z siedzibą w Montbonnot (Francja) na zakup linii do produkcji włókniny „Non-woven” oraz na dostawę sprzętu i świadczenie usług związanych z jej uruchomieniem za łączną cenę 2,868,000EUR. Zarząd Harper Hygienics S.A., deklaruje że działania strategiczne Spółki w obszarze wytwarzania włókniny „Non-woven” w najbliższych latach koncentrować się będą na realizacji projektów inwestycyjnych i programów strategicznych wraz z SIA iCotton, Łotwa, główny udziałowiec Spółki (raport bieżący nr 6/2021 z dnia 10 czerwca 2021 r.).

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem bieżącym nr 7/2021 z dnia 29 lipca 2021 r. poinformował, iż w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank Spółki Akcyjnej (dalej: "Kredytodawca") z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów zawartych z Kredytodawcą:

- a) aneks nr 13 z dnia 29.07.2021 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, o zawarciu której Emitent informował w treści raportu bieżącego 15/2015 z dnia 23.06.2015, 21/2015 z dnia 22.09.2015, 11/2016 z dnia 11.05.2016; na podstawie powyższego Aneksu okres, w którym Emitent jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym, został przedłużony do dnia 28 lipca 2022 r.
- b) aneks nr 13 z dnia 29.07.2021 r. do Umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016; na podstawie powyższego Aneksu okres, w którym Kredytodawca udostępnił Emitentowi linię kredytową, został przedłużony do dnia 29 lipca 2022 r.

W dniu 22 września 2021 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący 13/2021 oraz 14/2021 z dnia 22 września 2021 r.).

Raportem bieżącym nr 15/2021 z dnia 19 października 2021 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. (dalej: „Spółka”/„Emitent”) poinformował, że dniu 18 października 2021 roku:

- a) Podpisał z większościovym akcjonariuszem SIA “iCotton” jako pożyczkodawcą Aneks nr 5 do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku (o której zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2017 z dnia 15 marca 2017 roku), zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o 10.000.000,00 EUR. Dodatkowa kwota pożyczki zostanie przekazana Spółce do dnia

31 października 2021 roku. Strony dokonały też zmiany daty spłaty całej kwoty pożyczki, ustalając nową datę na 31 października 2026 roku. Pozostałe warunki umowy pożyczki pozostają bez zmian.

Na zawarcie umowy pożyczki obejmującej dodatkową kwotę 10.000.000,00 EUR wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki (raport bieżący nr 12/2021 z dnia 14 września 2021).

- b) Podpisała z SIA "iCotton", AIF Altum Kapitāla Fonds oraz mBank S.A. Umowę w sprawie procesu refinansowania ustalającą zasady spłaty dodatkowej kwoty pożyczki udzielonej przez SIA ICotton na podstawie Aneksu nr 5 wskazanego w pkt. 1 niniejszego raportu, całkowitego zadłużenia Harper Hygienics S.A. wobec mBank S.A. z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23 czerwca 2015 roku, o której zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2015 z dnia 23 czerwca 2015 roku (kwota do spłaty na dzień 25 października 2021 roku wynosi 38.777.566,65 złotych z tym, że w przypadku późniejszej spłaty mBank S.A. naliczy dodatkowe odsetki) oraz całkowitego rozliczenia transakcji zamiany stóp procentowych na podstawie umowy ramowej dla transakcji finansowych nr N1/553907/15 z dnia 1 lipca 2015 roku (kwota do spłaty na dzień 18 października 2021 roku wynosi ok. 578.650,00 złotych a ostateczna kwota będzie znana po wykonaniu przez mBank S.A. zamknięcia transakcji).

Umowa określa również obowiązki Spółki co do ustanowienia zabezpieczeń na rzecz:

- AIF Altum Kapitāla Fonds w celu zabezpieczenia spłaty umowy pożyczki, jaką w dniu 2 września 2021 roku zawarły SIA "iCotton" i AIF Altum Kapitāla Fonds m.in. poprzez ustanowienie w postaci hipoteki na nieruchomościach Harper Hygienics S.A. położonych w Mińsku Mazowieckim przy ul. Gen. Sosnkowskiego 34, zastawu rejestrowanego na aktywach Spółki i znakach towarowych;
 - mBank S.A. w celu zabezpieczenia spłaty Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 23 czerwca 2015 roku nr 02/236/15/Z/VW i Umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19 kwietnia 2016 roku m.in. poprzez ustanowienie hipoteki na nieruchomościach Harper Hygienics S.A. położonych w Mińsku Mazowieckim przy ul. Gen. Sosnkowskiego 34, zastawie rejestrowym na linii technologicznej Arvell, maszynach i urządzeniach, zapasach oraz znakach towarowych Spółki, zastawach finansowych na rachunkach Emitenta prowadzonych w mBank S.A. i cesji wierzytelności od wybranych odbiorców.
- Umowa określa również pierwszeństwo poszczególnych zabezpieczeń w tym hipotek ustalonych przez Spółkę z AIF Altum Kapitāla Fonds i mBank S.A. oraz zobowiązania Stron co do zmiany pierwszeństwa zastawów, co zostanie potwierdzone odrębną umową.

Na ustanowienie ww. zabezpieczeń wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki (raport bieżący nr 12/2021 z dnia 14 września 2021 r.).

- c) Aneks nr 14 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 23 czerwca 2021 roku nr 02/236/15/Z/VW (o której Emitent informował w treści raportu bieżącego 15/2015 z dnia 23 czerwca 2015 roku) dotyczącej udzielonego kredytu do kwoty 20.000.000,00 PLN oraz Aneks nr 14 do Umowy Ramowej z dnia 19 kwietnia 2016 nr 02/131/16/Z/PX na podstawie której udzielił Emitentowi linii kredytowej na finansowanie bieżącej działalności do kwoty 10.000.000,00 PLN, potwierdzające nowe zasady ustanowienia zabezpieczeń na rzecz mBank S.A. zgodnie z ustaleniami Umowy w sprawie procesu refinansowania wskazanej w pkt. 2 powyżej.
- d) Umów zastawniczych dotyczących ustanowienia zastawów rejestrowych na rzecz mBank S.A. na maszynach i znakach towarowych Spółki na zabezpieczenie Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW, oraz Umowy Ramowej z dnia 19 kwietnia 2016 nr 02/131/16/Z/PX, zgodnie z Aneksami wskazanymi w pkt. 3 powyżej.

Na ustanowienie ww. zabezpieczeń wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki (raport bieżący nr 12/2021 z dnia 14 września 2021 r.).

Zarząd Harper Hygienics S.A. poinformował raportem bieżącym nr 18/2021 z dnia 28 października 2021 r. o dokonaniu spłaty całości należności na rzecz mBank S.A. z tytułu udzielonego kredytu inwestycyjnego zgodnie z zawartym dnia 25 października 2021 roku aneksem nr 9 do umowy kredytu inwestycyjnego nr 02/233/15/Z/IN z dnia 23 czerwca 2015 roku (o którego zawarciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 17/2021 z dnia 26 października 2021 roku). Spłata została sfinansowana z dodatkowej kwoty pożyczki udzielonej Emitentowi przez SIA iCotton (o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 15/2021 z dnia 19 października 2021 roku).

2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI HARPER HYGIENICS S.A.

- 2.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za pierwsze półrocze danego roku obrotowego oraz analogiczny okres kalendarzowy poprzedniego roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – na koniec półrocza bieżącego i poprzedniego roku obrotowego

Tabela 1. Podstawowe jednostkowe wielkości ekonomiczno-finansowe

	1.04.2021- 30.09.2021	1.04.2020- 30.09.2020	zmiana w %
	tys. PLN	tys. PLN	
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	133 808,0	129 362,5	3%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	25 042,2	34 686,5	-28%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(14 953,0)	(15 866,0)	-6%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(9 339,0)	(9 109,1)	3%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	3 201,1	(1 006,3)	>100%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	3 951,3	8 705,1	-55%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	438,3	128,4	>100%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	4 389,6	8 833,5	-50%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	3 230,4	7 007,8	-54%
EBITDA	9 253,6	14 647,7	-37%

Przychody ze sprzedaży netto w okresie kwiecień-wrzesień 2021 r. wzrosły o 3% w ujęciu rok do roku, głównie na skutek większej sprzedaży w segmencie włókniń (wzrost o 10%). Przychody w segmencie bawełny zanotowały spadek o około 4%.

Sprzedaż Spółki na rynku polskim wzrosła o 30%, natomiast sprzedaż eksportowa spadła o 13% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie za sprawą spadku sprzedaży do Rosji i krajów Europy Środkowo-Wschodniej.

Zysk brutto ze sprzedaży w I półroczu roku obrotowego 2021 wyniósł 25 mln zł i zmniejszył się o 28% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co jest spowodowane głównie wzrostem cen surowców.

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

	1.04.2021-30.09.2021		1.04.2020-30.09.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	133 808,0	29 406,3	129 362,5	28 923,9
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	25 042,2	5 503,4	34 686,5	7 755,5
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	3 951,3	868,4	8 705,1	1 946,4
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	4 389,6	964,7	8 833,5	1 975,1
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	3 230,4	709,9	7 007,8	1 566,9
EBITDA	9 253,6	2 033,6	14 647,7	3 275,0

Aktywa / Assets	30.09.2021		30.09.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	161 276,6	34 811,2	166 987,0	36 888,5
Aktywa obrotowe / Current Assets	107 918,5	23 293,9	98 705,7	21 804,7
Aktywa razem / Total Assets	269 195,1	58 105,1	265 692,7	58 693,2

Pasywa / Liabilities	30.09.2021		30.09.2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Kapitał własny / Equity	70 045,8	15 119,2	64 527,6	14 254,6
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	53 381,7	11 522,3	81 599,7	18 025,9
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	145 767,6	31 463,6	119 565,4	26 412,7
Pasywa razem / Total Liabilities	269 195,1	58 105,1	265 692,7	58 693,2

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Opis organizacji Spółki Harper Hygienics ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2021 roku w skład Spółki Harper Hygienics wchodziła oprócz jednostki dominującej Harper Hygienics S.A. spółka ANV Spółka z o.o. w Likwidacji.

ANV Sp. z o.o. w Likwidacji („ANV”) została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 30.12.2016 r. w celu prowadzenia działalności produkcyjnej. W dniu 28 czerwca 2017 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania ANV z dniem 30 czerwca 2017 r. Na likwidatora ustanowiono Panią Edytę Jaworek z prawem do samodzielnej reprezentacji.

Harper Hygienics S.A. posiada 100% udziałów w kapitałach zakładowych oraz 100% głosów na zgromadzeniach wspólników wyżej opisanej spółki.

3.2. Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki Harper Hygienics w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie 1 kwietnia – 30 września 2021 r. w Spółce Harper Hygienics nie dokonano zmian w strukturze w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie pierwszego półrocza 2021 r. nie było żadnych zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA.

Wykaz, według posiadanych przez spółkę informacji o akcjonariuszach, posiadających powyżej 5% głosów na WZA wg stanu na dzień 30 września 2021 r., prezentuje tabela:

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton*	zwykłe	4 202 113	66	4 202 113	66
Pozostali	zwykłe	2 164 887	34	2 164 887	34
Ogółem		6 367 000	100	6 367 000	100

*Radville Investments Sp. z o.o. – Polska (pośrednio SIA iCotton) – 3 816 893 akcji

*SIA iCotton (bezpośrednio) - 385 220 akcji

- 3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Harper Hygienics S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego

Na dzień publikacji niniejszego raportu żadna z osób zarządzających i nadzorujących Harper Hygienics S.A. nie posiadała bezpośrednio akcji Spółki Harper Hygienics S.A. ani uprawnień do nich. Jednostką dominującą najwyższego szczebla są osoby prywatne posiadające w SIA iCotton odpowiednio udziały – 60% Maralbek Gabdsattarov oraz 40% Dmitrii Renev.

Na podstawie statutu Harper Hygienics S.A. akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

W Spółce:

- a) nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne
- b) nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych
- c) nie istnieją ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

- 3.5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie pierwszego półrocza 2021 r. oraz do dnia publikacji raportu nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki dominującej, ani 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.

- 3.6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie pierwszego półrocza 2021 r. nie została zawarta przez Spółkę dominującą lub jednostki zależne jedna lub wiele transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

- 3.7. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach

W okresie pierwszego półrocza 2021 r. Spółka dominująca oraz żadna spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielała gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

- 3.8. Inne informacje, które zdaniem Harper Hygienics S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę Harper Hygienics S.A.

Analizę wskaźników rentowności za półrocze oraz płynności przedstawiono poniżej.

Tabela 5. Wybrane wskaźniki finansowe Spółki

Podstawowe wskaźniki rentowności / Basic profitability indicators	30.09.2021	30.09.2020	zmiana w p.p.
	%	%	
rentowność sprzedaży brutto / gross sales profitability	18,7%	26,8%	(8,1)
rentowność zysku operacyjnego / profitability of operating profit	3,0%	6,7%	(3,8)
rentowność netto / net profitability	2,4%	5,4%	(3,0)
rentowność EBITDA / EBITDA profitability	6,9%	11,3%	(4,4)
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	1,2%	12,1%	(10,9)
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	4,6%	10,9%	(6,2)

płynność bieżąca: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

płynność szybka: (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe

dług netto: zobowiązania finansowe minus środki pieniężne

Rentowność sprzedaży brutto spadła z poziomu 26,8% w okresie kwiecień-wrzesień 2020 do poziomu 18,7% w analogicznym okresie 2021 r. Spadek rentowności wynika głównie z powodu wzrostu cen surowców.

Aktualnie Zarząd Spółki jest w fazie przeprowadzania wielu zmian wewnętrznych w Spółce, których celem jest z jednej strony minimalizacja ryzyk biznesowych, a z drugiej optymalizacja kosztowa i poprawa rentowności. Równolegle poprawiona zostanie efektywność operacyjna, która przełoży się na wyższą rentowność w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Podstawowe wskaźniki płynności / Basic liquidity ratios	30.09.2021	30.09.2020	zmiana %
płynność bieżąca / current liquidity	0,74	0,83	-10%
płynność szybka / quick ratio	0,46	0,48	-4%
kapitał obrotowy netto / net working capital	25 301,0	10 021,1	152%
dług netto / net debt	86 980,1	86 591,0	0%

płynność bieżąca: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

płynność szybka: (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe

dług netto: zobowiązania finansowe minus środki pieniężne

Podstawowe wskaźniki zadłużenia / Financial leverage (debt) ratios	30.09.2021	30.09.2020	zmiana w p.p.
	%	%	
wskaźnik ogólnego zadłużenia / overall debt ratio	74,0%	75,7%	(1,7)
wskaźnik zadłużenia długoterminowego / long-term debt ratio	19,8%	30,7%	(10,9)

wskaźnik ogólnego zadłużenia: zobowiązania ogółem/pasywa ogółem

wskaźnik zadłużenia długoterminowego: zobowiązania długoterminowe/pasywa ogółem

3.9. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki Harper Hygienics S.A. będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. nie spodziewa się dalszego wzrostu cen kluczowych surowców. Ceny wyczesów bawełnianych, jak również kursy walut w jakich Spółka dokonuje transakcji importu lub eksportu stabilizują się. Ewentualne wystąpienie zmian cenowych w dalszej perspektywie czasowej jest trudne do przewidzenia zwłaszcza ze względu na fakt braku obiektywnych przesłanek w tej kwestii. W celu dywersyfikacji ryzyka cen Spółka współpracuje z kilkoma dostawcami z różnych regionów geograficznych.

Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że ogólna sytuacja makroekonomiczna Europy, a w konsekwencji Polski i innych krajów do których eksportuje swoje wyroby Spółka, może mieć bezpośredni wpływ na siłę nabywczą konsumentów, wpływając w efekcie na wielkość popytu na dobra konsumpcyjne, w tym na produkty oferowane przez Spółkę Harper Hygienics S.A. Spółka ubezpiecza należności od głównych dystrybutorów w Europie Wschodniej i jednocześnie obserwuje rozwój sytuacji politycznej i gospodarczej w tym regionie.

Spółka w ramach prowadzonej działalności dokonuje rozliczeń w walutach obcych. Związane jest to z jednej strony z uzyskiwaniem przez Spółkę wpływów ze sprzedaży zagranicznej, z drugiej strony – z koniecznością ponoszenia przez Spółkę wydatków na zakup maszyn i surowców poza granicami Polski. Podstawową walutą do rozliczeń tego typu dokonywanych przez Spółkę jest Euro. Ponadto, w związku z realizacją planów ekspansji zagranicznej, Spółka Harper Hygienics oczekuje zwiększenia sprzedaży eksportowej i uzyskiwania większych wpływów w walutach obcych (w tym w Euro). Znacząca zmiana kursu EUR/PLN mogłaby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę, pomimo znacznego zrównoważenia wpływów i wydatków realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

Warszawa, dnia 29 grudnia 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu

załączniki

AKTYWA / ASSETS	30.09.2021 (000' PLN)	30.09.2020 (000' PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) / Fixed assets (long-term)	161 276,6	166 987,0
Rzeczowe aktywa trwałe / Tangible fixed assets	135 792,8	138 982,5
Wartości niematerialne / Intangible assets	1 408,4	1 511,9
Wieczyste użytkowanie gruntów / Perpetual land usufruct	5 914,9	5 988,1
Aktywa finansowe / Financial assets	227,2	322,1
- udziały lub akcje / shares or stocks	227,2	5,0
- udzielone pożyczki / granted loans by the amortized cost	-	317,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego / Deferred tax assets	17 933,3	20 182,4
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Current assets (short-term)	107 918,5	98 705,7
Zapasy / Inventories	40 254,9	40 927,1
Należności handlowe i pozostałe należności / Trade and other receivables	65 289,2	53 493,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Short-term prepayments	1 781,4	3 038,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / Cash and cash equivalents	593,0	1 246,5
Aktywa razem / Total assets	269 195,1	265 692,7

PASYWA / LIABILITIES	30.09.2021 (000' PLN)	30.09.2020 (000' PLN)
I. Kapitał własny / Equity	70 045,8	64 527,6
Kapitał akcyjny / Share capital	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy / Supplementary capital	67 878,6	60 006,9
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń / Capital from the application of hedge accounting	(670,3)	(2 094,3)
Zyski (straty) zatrzymane / Profits retained/(uncovered losses)	1 291,9	5 069,4
II. Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	53 381,7	81 599,7
Rezerwa na odprawę emerytalne / Provision for retirement packages	502,4	311,6
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	19 928,9	54 646,0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego / Financial lease liabilities	3 901,1	1 064,2
Długoterminowe zobowiązania handlowe / Long-term trade liabilities	7 005,5	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna) / Other long-term remaining liabilities (refundable deposit)	21 755,6	22 615,4
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych / Valuation of derivative instruments	-	2 621,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Long-term accruals	288,2	341,3
III. Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	145 767,6	119 565,4
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	53 312,8	24 818,5
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu / Financial lease and factoring liabilities	10 430,3	7 308,7
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego / Income tax liabilities	-	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Trade liabilities, other short-term liabilities and short-term accruals	81 169,1	87 438,2
Wycena instrumentów pochodnych krótkoterminowych / Valuation of derivative instruments	855,4	-
Pasywa razem / Total liabilities	269 195,1	265 692,7

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH / CASH FLOW STATEMENT	1.04.2021-30.09.2021	1.04.2020-30.09.2020
	(000' PLN)	(000' PLN)
A. Działalność operacyjna / Operating activities		
I. Zysk (strata) za okres bieżący / Profit (loss) the current year	3 230,4	7 007,8
II. Korekty razem / Total adjustments	(2 496,4)	(3 479,9)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych / Depreciation of tangible and intangible assets	5 302,3	5 942,6
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej / (Profit) loss on investment activity	119,6	27,2
Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej / Interest on financial and investment activities	1 255,8	765,5
(Zysk) strata z tyt. różnic kursowych / (Profit) loss on exchange rate differences	(1 939,6)	(1 882,0)
Podatek dochodowy / Income tax	836,6	(1 110,1)
Zmiana stanu pozycji bilansowych / Change in balance sheet items	(8 071,1)	(7 223,1)
- zmiana stanu zapasów / change in stocks	(5 291,2)	(11 200,9)
- zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych / change in settlements, provisions and accruals	(2 779,9)	3 977,8
Inne korekty / Other adjustments	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej / Net cash flows from operating activities	734,0	3 527,9
B. Działalność inwestycyjna / Investment activities		
I. Wpływy / Inflows	6 533,9	5 572,6
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych / Sales of fixed assets and intangible assets	6 533,9	-
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek / Loan repayments received	-	2 893,5
Otrzymane odsetki / Interests received	-	2 679,1
II. Wydatki / Outflows	(2 069,9)	(6 065,4)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych / Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	(2 069,9)	(6 065,4)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej / Net cash flows from investment activities	4 464,0	(492,8)
C. Działalność finansowa / Financial activities		
I. Wpływy / Inflows	-	1 147,9
Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe / Loans received and other financial inflows	-	1 147,9
II. Wydatki / Outflows	(6 469,6)	(3 730,6)
Splaty kredytów / Loan repayments	(3 314,5)	(2 412,0)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu / Payment of liabilities arising from financial leases and factoring	(2 113,3)	(188,4)
Odsetki / Interests	(1 041,8)	(1 130,2)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej / Net cash flows from financial activities	(6 469,6)	(2 582,7)
D. Przepływy pieniężne netto, razem / Net cash flows, total	(1 271,6)	452,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych / Balance sheet change in cash	(1 271,6)	452,4
F. Środki pieniężne na początek okresu / Cash at the beginning of the period	1 864,6	794,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu / Cash at the end of the period	593,0	1 246,5

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT / PROFIT AND LOSS STATEMENT	30.09.2021	30.09.2020
	(000' PLN)	(000' PLN)
Przychody ze sprzedaży / Net sales value	133 808,0	129 362,5
Koszt własny sprzedaży / Cost of products, goods and materials sold	(108 765,8)	(94 676,0)
Zysk brutto na sprzedaży / Gross profit (loss) on sales	25 042,2	34 686,5
Koszty sprzedaży / Selling costs	(14 953,0)	(15 866,0)
Koszty ogólnego zarządu / General and administrative costs	(9 339,0)	(9 109,1)
Pozostałe przychody operacyjne / Other operating revenues	6 043,9	1 190,9
Pozostałe koszty operacyjne / Other operating expenses	(2 842,8)	(2 197,2)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej / Profit (loss) on operating activities	3 951,3	8 705,1
Przychody finansowe / Financial revenues	2 582,1	2 483,1
Koszty finansowe / Financial expenses	(2 143,8)	(2 354,7)
Zysk (strata) brutto / Gross profit (loss)	4 389,6	8 833,5
Podatek dochodowy / Income tax	(1 159,2)	(1 825,7)
Zysk / (Strata) netto / Net profit (loss)	3 230,4	7 007,8