



RAPORT KWARTALNY

HARPER HYGIENICS S.A.

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ HARPER HYGIENICS S.A. WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE 1.04–30.06.2021

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.

2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ HARPER HYGIENICS S.A.

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

Tabela 1. Podstawowe jednostkowe wielkości ekonomiczno-finansowe

	1.04.2021- 30.06.2021 000' PLN	1.04.2020- 30.06.2020 000' PLN	zmiana w % / change %
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	62 713.0	65 577.1	-4%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	13 570.5	18 044.0	-25%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(7 068.9)	(8 074.9)	-12%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(4 841.6)	(4 581.7)	6%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	848.1	(339.0)	>100%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	2 508.1	5 048.4	-50%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	755.5	1 974.0	-62%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	3 263.6	7 022.4	-54%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	1 965.2	5 940.1	-67%
EBITDA	5 124.1	8 088.1	-37%

*EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada udziały w jednostce zależnej ANV Sp. z o.o. z likwidacji w kwocie 5 tys. zł. Z uwagi na nieistotności danych jednostki zależnej Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży netto w 1 kwartale 2021 r. spadły o 4% w ujęciu rok do roku, zarówno w poszczególnych segmentach jak i w podziale na marki własne klientów jak i marki należące do Spółki.

Sprzedaż eksportowa spadła o 6.4 mln zł, tj. o 15.4%, która została skompensowana wzrostem na rynku polskim o 3.5 mln zł, tj. wzrost 14.6% w ujęciu rok do roku.

Zysk brutto ze sprzedaży w 1 kwartale roku obrotowego 2021 wyniósł 3.2 mln zł i zmniejszył się o 54% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W okresie od 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia jednorazowe lub o nietypowym charakterze wpływające na wartość aktywów, pasywów, kapitał, przepływy środków pieniężnych lub osiągnięte wyniki finansowe.

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał

Wybrane dane finansowe	1.04.2021-30.06.2021		1.04.2020-30.06.2020	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	62 713.0	13 836.2	65 577.1	14 558.4
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	13 570.5	2 994.0	18 044.0	4 005.8
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	2 508.1	553.4	5 048.4	1 120.8
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	3 263.6	720.0	7 022.4	1 559.0
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	1 965.2	433.6	5 940.1	1 318.7
EBITDA	5 124.1	1 130.5	8 088.1	1 795.6

*EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację

Tabela 3. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa / Assets	30.06.2021		30.06.2020	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	162 062.3	35 848.1	165 806.0	37 126.3
Aktywa obrotowe / Current Assets	101 873.6	22 534.4	98 370.7	22 026.6
Aktywa razem / Total Assets	263 935.9	58 382.5	264 176.7	59 152.9

Tabela 4. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej

Pasywa / Liabilities	30.06.2021		30.06.2020	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Kapitał własny / Equity	68 420.0	15 134.5	63 347.6	14 184.4
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	90 723.1	20 067.9	79 694.8	17 844.8
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	104 792.8	23 180.1	121 134.3	27 123.7
Pasywa razem / Total Liabilities	263 935.9	58 382.5	264 176.7	59 152.9

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Harper Hygienics ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie dokonuje żadnych konsolidacji.

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

W okresie 1 kwietnia do 30 czerwca 2021 r. nie miały miejsca zmiany w organizacji Harper Hygienics S.A.

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 kwartalnego 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

Wykaz (według posiadanych przez spółkę informacji akcjonariuszy) posiadających powyżej 5% głosów na NWZ wg stanu na dzień 30 czerwca 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 akcjonariusze	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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2021 nie było żadnych zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA.

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. Jednocześnie Pan Maralbek Gabdsattarov pośrednio jest właścicielem 66% akcji Harper Hygienics S.A., przez posiadanie 100% udziałów

w SIA iCotton (SIA iCotton jest właścicielem 100% udziałów w Radville oraz właścicielem 6,05% akcji Harper Hygienics S.A.)

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

W okresie pierwszego kwartału 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 wiarytelności 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje zawarte w pierwszym kwartale 2021 r. z podmiotami powiązanymi, były transakcjami typowymi. Ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej Harper Hygienics S.A. Transakcje te są realizowane na normalnych zasadach rynkowych.

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

W okresie pierwszego kwartału 2021 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielała gwarancji.

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 Harper Hygienics S.A.

Analizę wskaźników rentowności za 1 kwartał oraz płynności przedstawiono poniżej.

Tabela 5. Wybrane wskaźniki finansowe Harper Hygienics S.A.

Podstawowe wskaźniki rentowności / Basic profitability indicators	30.06.2021 %	30.06.2020 %	zmiana w p.p. / change in p.p.
rentowność sprzedaży brutto / gross sales profitability	21.6%	27.5%	(5.9)
rentowność zysku operacyjnego / profitability of operating profit	4.0%	7.7%	(3.7)
rentowność netto / net profitability	3.1%	9.1%	(5.9)
rentowność EBITDA / EBITDA profitability	8.2%	12.3%	(4.2)
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0.7%	10.2%	(9.4)
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	2.9%	9.4%	(6.5)

stopa zwrotu z aktywów (ROA): wynik finansowy netto / suma bilansowa

stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): wynik finansowy netto / kapitał własny

Rentowność sprzedaży brutto w 1 kwartale 2021 r. spadła do poziomu 21.6% z 27.5% w analogicznym okresie 2020 r. Spadek rentowności głównie wynikał ze znaczącego 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. Jednocześnie wraz z rosnącą sprzedażą, rośnie siła zakupowa Spółki, co przełoży się na poprawę warunków współpracy z dostawcami. Równoległe poprawiona zostanie efektywność operacyjna, która przełoży się na wyższą rentowność w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Tabela 6. Wybrane wskaźniki finansowe Harper Hygienics S.A.

Podstawowe wskaźniki płynności / liquidity ratios	Basic	30.06.2021	30.06.2020	zmiana % / change %
płynność bieżąca / current liquidity		0.97	0.81	20%
płynność szybka / quick ratio		0.58	0.46	24%
kapitał obrotowy netto / net working capital		26 989.9	7 869.9	>100%
dług netto / net debt		83 975.5	87 454.4	-4%

płynność bieżąca = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

kapitał obrotowy netto = aktywa obrotowe – środki pieniężne – zobowiązania krótkoterminowe niefinansowe

dług netto = zobowiązania finansowe - środki pieniężne

Tabela 7. Wybrane wskaźniki finansowe Harper Hygienics S.A.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia / Financial leverage (debt) ratios	30.06.2021 %	30.06.2020 %	zmiana w p.p. / change in p.p.
wskaźnik ogólnego zadłużenia / overall debt ratio	74.1%	76.0%	(1.9)
wskaźnik zadłużenia długoterminowego / long-term debt ratio	34.4%	30.2%	4.2

wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania ogółem/pasywa ogółem

wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe/pasywa ogółem

Poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień 30 czerwca 2021 r. w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2020 r. spadł prawie o dwa punkty procentowe do poziomu 74.1%.

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

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. nie spodziewa się istotnego 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 Harper Hygienics S.A. W przypadku rynków zagranicznych, w szczególności Rosji i Ukrainy, poza czynnikami gospodarczymi istotnym elementem jest ogólna sytuacja polityczna. 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 wpływów ze sprzedaży zagranicznej, z drugiej strony – z koniecznością ponoszenia wydatków na zakup maszyn i surowców poza granicami Polski. Podstawową walutą do rozliczeń tego typu jest Euro. Ponadto, w związku z realizacją planów ekspansji zagranicznej, Spółka 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 30 sierpnia 2021 r.

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu

AKTYWA / ASSETS	30.06.2021 (000' PLN)	30.06.2020 (000' PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) / Fixed assets (long-term)	162 062.3	165 806.0
Rzeczowe aktywa trwałe / Tangible fixed assets	136 644.0	138 150.2
Wartości niematerialne / Intangible assets	1 371.4	832.1
Wieczyste użytkowanie gruntów / Perpetual land usufruct	5 933.2	6 006.4
Aktywa finansowe / Financial assets	227.2	1 518.5
- udziały lub akcje / shares or stocks	227.2	5.0
- udzielone pożyczki / granted loans by the amortized cost	-	1 513.5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego / Deferred tax assets	17 886.5	19 298.8
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Current assets (short-term)	101 873.6	98 370.7
Zapasy / Inventories	41 547.4	42 262.9
Należności handlowe i pozostałe należności / Trade and other receivables	58 466.7	52 930.8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Short-term prepayments	1 526.6	2 621.7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / Cash and cash equivalents	332.9	555.3
Aktywa razem / Total assets	263 935.9	264 176.7

PASywa / LIABILITIES	30.06.2021 (000' PLN)	30.06.2020 (000' PLN)
I. Kapitał własny / Equity	68 420.0	63 347.6
Kapitał akcyjny / Share capital	1 545.6	1 545.6
Kapitał zapasowy / Supplementary capital	60 006.9	59 614.1
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń / Capital from the application of hedge accounting	(1 030.9)	(2 206.6)
Zyski (straty) zatrzymane / Profits retained/(uncovered losses)	7 898.4	4 394.5
II. Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	90 723.1	79 694.8
Rezerwa na odpisy emerytalne / Provision for retirement packages	502.4	311.6
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	49 877.1	55 927.4
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego / Financial lease liabilities	4 189.3	893.5
Długoterminowe zobowiązania handlowe / Long-term trade liabilities	12 397.7	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna) / Other long-term remaining liabilities (refundable deposit)	22 133.4	19 448.1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Long-term accruals	314.8	354.5
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych / Valuation of derivative instruments	1 308.4	2 759.7
III. Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	104 792.8	121 134.3
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	24 836.7	26 161.0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu / Financial lease and factoring liabilities	5 405.3	5 027.8
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego / Income tax liabilities	558.6	488.5
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Trade liabilities, other short-term liabilities and short-term accruals	73 992.2	89 457.0
Pasywa razem / Total liabilities	263 935.9	264 176.7

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH / CASH FLOW STATEMENT	1.04.2021- 30.06.2021 (000' PLN)	1.04.2020- 30.06.2020 (000' PLN)
A. Działalność operacyjna / Operating activities		
I. Zysk (strata) za okres bieżący / Profit (loss) the current year	1 965.2	5 940.1
II. Korekty razem / Total adjustments	(3 924.6)	(5 525.4)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych / Depreciation of tangible and intangible assets	2 616.0	3 039.7
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej / (Profit) loss on investment activity	115.8	-
Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej / Interest on financial and investment activities	569.8	770.6
(Zysk) strata z tyt. różnic kursowych / (Profit) loss on exchange rate differences	(607.4)	(1 067.0)
Podatek dochodowy / Income tax	1 241.4	(1 417.7)
Zmiana stanu pozycji bilansowych / Change in balance sheet items	(7 860.2)	(6 851.0)
- zmiana stanu zapasów / change in stocks	(6 583.7)	(12 536.7)
- zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych / change in settlements, provisions and accruals	(1 276.5)	5 685.7
Inne korekty / Other adjustments	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej / Net cash flows from operating activities	(1 959.4)	414.7
B. Działalność inwestycyjna / Investment activities		
I. Wpływy / Inflows	6 375.5	2 843.5
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych / Sales of fixed assets and intangible assets	6 375.5	-
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek / Loan repayments received	-	2 843.5
Otrzymane odsetki / Interests received	-	-
II. Wydatki / Outflows	(212.3)	(1 997.8)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych / Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	(212.3)	(1 997.8)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej / Net cash flows from investment activities	6 163.2	845.7
C. Działalność finansowa / Financial activities		
I. Wpływy / Inflows	-	1 430.0
Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe / Loans received and other financial inflows	-	1 430.0
II. Wydatki / Outflows	(5 735.5)	(2 929.1)
Spłaty kredytów / Loan repayments	(3 515.9)	(1 153.8)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu / Payment of liabilities arising from financial leases and factoring	(1 726.5)	(1 158.0)
Odsetki / Interests	(493.1)	(617.3)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej / Net cash flows from financial activities	(5 735.5)	(1 499.1)
D. Przepływy pieniężne netto, razem / Net cash flows, total	(1,531.7)	(238.7)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych / Balance sheet change in cash	(1 531.7)	(238.7)
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	332.9	555.3

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT / PROFIT AND LOSS STATEMENT	30.06.2021	30.06.2020
	(000' PLN)	(000' PLN)
Przychody ze sprzedaży / <i>Net sales value</i>	62 713.0	65 577.1
Koszt własny sprzedaży / <i>Cost of products, goods and materials sold</i>	(49 142.5)	(47 533.1)
Zysk brutto na sprzedaży / <i>Gross profit (loss) on sales</i>	13 570.5	18 044.0
Koszty sprzedaży / <i>Selling costs</i>	(7 068.9)	(8 074.9)
Koszty ogólnego zarządu / <i>General and administrative costs</i>	(4 841.6)	(4 581.7)
Pozostałe przychody operacyjne / <i>Other operating revenues</i>	2 143.4	368.8
Pozostałe koszty operacyjne / <i>Other operating expenses</i>	(1 295.3)	(707.8)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej / <i>Profit (loss) on operating activities</i>	2 508.1	5 048.4
Przychody finansowe / <i>Financial revenues</i>	1 720.3	3 128.7
Koszty finansowe / <i>Financial expenses</i>	(964.8)	(1 154.7)
Zysk (strata) brutto / <i>Gross profit (loss)</i>	3 263.6	7 022.4
Podatek dochodowy / <i>Income tax</i>	(1 298.4)	(1 082.3)
Zysk / (Strata) netto / <i>Net profit (loss)</i>	1 965.2	5 940.1