

RAPORT KWARTALNY HARPER HYGIENICS S.A.

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ HARPER HYGIENICS S.A. WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE 1.04–30.06.2022

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 13 czerwca 2022 r. raportem bieżącym 3/2022 poinformował o zawarciu z „LLC Harper Hygienics Ukraine” z siedzibą w Kijowie (Ukraina) umowę licencyjną upoważniającą ten podmiot do posługiwania się nazwą „Harper Hygienics” w działalności handlowej na terytorium Ukrainy oraz umowę dystrybucyjną dotyczącą dystrybucji produktów Spółki na terytorium Ukrainy. Obydwie umowy zostały zawarte na czas oznaczony do dnia 9 czerwca 2023 roku w celu zapewnienia dystrybucji i sprzedaży produktów Harper Hygienics S.A. na rynku ukraińskim. „LLC Harper Hygienics Ukraine” nie jest podmiotem powiązaniem z Harper Hygienics S.A. i działa jako niezależny dystrybutor.

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem bieżącym nr 4/2021 z dnia 27 lipca 2022 r. poinformował, iż w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank S.A. (dalej: "Kredytodawca") z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów zawartych z Kredytodawcą:

- a) aneks nr 15 z dnia 26.07.2021 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 02/236/15/Z/VW z dnia 23.06.2015, o zawarciu której Spółka informowała 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 Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym, został przedłużony do dnia 29 września 2022 r.
- b) aneks nr 15 z dnia 26.07.2021 r. do Umowy ramowej nr 02/131/16/Z/PX z dnia 19.04.2016; na podstawie powyższego Aneksu okres, w którym Kredytodawca udostępnił Spółce linię kredytową, został przedłużony do dnia 30 września 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

Podstawowe jednostkowe wielkości ekonomiczno-finansowe	1.04.2022-30.06.2022 000' PLN	1.04.2021-30.06.2021 000' PLN	zmiana w % / change %
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	68 352.0	62 713.0	9%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	17 567.6	13 570.5	29%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(8 813.1)	(7 068.9)	25%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(5 766.7)	(4 841.6)	19%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	571.4	848.1	-33%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	3 559.2	2 508.1	42%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	(2 814.9)	755.5	>100%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	744.3	3 263.6	-77%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	1 374.2	1 965.2	-30%
EBITDA	5 374.8	5 124.1	5%

**EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację*

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada udziały w jednostce zależnej ANV Sp. z o.o. w 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 pierwszym kwartale roku obrotowego 2022 wzrosły o 9% w ujęciu rok do roku, zarówno w poszczególnych segmentach jak i w podziale na marki własne klientów jak i marki należące do Spółki.

Zysk brutto ze sprzedaży w 1 kwartale roku obrotowego 2022 wyniósł 17,5 mln zł i zwiększył się o 29% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, jednocześnie koszty sprzedaży wzrosły o 25% w ujęciu rok do roku.

EBITDA mierzona jako wynik działalności operacyjnej powiększona o amortyzację w okresie sprawozdawczym od 1 kwietnia do 30 czerwca 2022 r. wzrosła o 5% w ujęciu rok do roku i wyniosła 5,3 mln zł.

W okresie od 1 kwietnia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia jednorazowe lub o nietypowym charakterze wpływające na wartość aktywów, pasywów, kapitał, przepływy środków pieniężnych lub osiągnięte wyniki finansowe.

Wybrane dane finansowe	1.04.2022-30.06.2022		1.04.2021-30.06.2021	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	68 352.0	14 710.1	62 713.0	13 836.2
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	17 567.6	3 780.7	13 570.5	2 994.0
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	3 559.2	766.0	2 508.1	553.4
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	744.3	160.2	3 263.6	720.0
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	1 374.2	295.7	1 965.2	433.6
EBITDA	5 374.8	1 156.7	5 124.1	1 130.5

**EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację*

Aktywa / Assets	30.06.2022		30.06.2021	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	163 507.4	34 933.0	162 062.3	35 848.1
Aktywa obrotowe / Current Assets	132 984.5	28 411.9	101 873.6	22 534.4
Aktywa razem / Total Assets	296 491.9	63 344.9	263 935.9	58 382.5

Pasywa / Liabilities	30.06.2022		30.06.2021	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Kapitał własny / Equity	58 805.6	12 563.7	68 420.0	15 134.5
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	100 893.6	21 555.7	90 723.1	20 067.9
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	136 792.7	29 225.5	104 792.8	23 180.1
Pasywa razem / Total Liabilities	296 491.9	63 344.9	263 935.9	58 382.5

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 2022 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 2022 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 2022 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.)

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 kwartału roku obrotowego 2022 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Transakcje zawarte w pierwszym kwartale roku obrotowego 2022 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 roku obrotowego 2022 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.

Podstawowe wskaźniki rentowności	30.06.2022	30.06.2021	zmiana w p.p. / change in p.p.
	%	%	
rentowność sprzedaży brutto / gross sales profitability	25.7%	21.6%	4.1
rentowność zysku operacyjnego / profitability of operating profit	5.2%	4.0%	1.2
rentowność netto / net profitability	2.0%	3.1%	(1.1)
rentowność EBITDA / EBITDA profitability	7.9%	8.2%	(0.3)
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0.5%	3.1%	(2.6)
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	2.3%	2.9%	(0.5)

stopa zwrotu z aktywów (ROA): $\text{wynik finansowy netto} / \text{suma bilansowa}$

stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE): $\text{wynik finansowy netto} / \text{kapitał własny}$

Rentowność sprzedaży brutto w pierwszym kwartale roku obrotowego 2022 spadła do poziomu wzrosła do poziomu 25,7% z 21,6% w analogicznym okresie roku 2021.

Aktualnie Zarząd Spółki jest w fazie kontynuacji 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.

Podstawowe wskaźniki płynności / Basic liquidity ratios	30.06.2022	30.06.2021	zmiana % / change %
płynność bieżąca / current liquidity	0.97	0.97	0%
płynność szybka / quick ratio	0.59	0.58	2%
kapitał obrotowy netto / net working capital	22 263.4	26 989.9	-18%
dług netto / net debt	101 264.6	83 975.5	21%

$\text{płynność bieżąca} = \text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

$\text{płynność szybka} = (\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

$\text{kapitał obrotowy netto} = \text{aktywa obrotowe} - \text{środki pieniężne} - \text{zobowiązania krótkoterminowe niefinansowe}$

$\text{dług netto} = \text{zobowiązania finansowe} - \text{środki pieniężne}$

Podstawowe wskaźniki zadłużenia / Financial leverage (debt) ratios	30.06.2022 %	30.06.2021 %	zmiana w p.p. / change in p.p.
wskaźnik ogólnego zadłużenia / overall debt ratio	80.2%	74.1%	6.1
wskaźnik zadłużenia długoterminowego / long-term debt ratio	34.0%	34.4%	(0.3)

$\text{wskaźnik ogólnego zadłużenia} = \text{zobowiązania ogółem} / \text{pasywa ogółem}$

$\text{wskaźnik zadłużenia długoterminowego} = \text{zobowiązania długoterminowe} / \text{pasywa ogółem}$

Poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień 30 czerwca 2022 r. w porównaniu ze stanem na 30 czerwca 2021 r. wzrósł o prawie 6 punktów procentowych do poziomu 80,2%.

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. 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.

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 wy wpływów realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

W związku z rozwojem sytuacji geopolitycznej związanej z działaniami wojennymi na terytorium Ukrainy Zarząd Spółki zidentyfikował główne zagrożenia:

- spadek sprzedaży (lub jej brak) do dystrybutorów z Ukrainy w związku z toczącą się w tym kraju wojną i jej konsekwencjami dla gospodarki
- spadek sprzedaży (lub jej brak) na rynkach rosyjskim i białoruskim, m.in., w związku z sankcjami
- gospodarczymi oraz ich wpływem na kondycję gospodarek Rosji i Białorusi, w tym deprecjacją walut lokalnych przekładającą się na wzrost cen zakupu produktów rozliczanych w EUR, administracyjnymi ograniczeniami w rozliczeniach finansowych między podmiotami rosyjskimi i białoruskimi a zagranicznymi;
- utrudnienia w logistyce produktów oraz wzrost kosztów transportu na rynki Rosji i Białorusi;
- ograniczenie lub wstrzymanie regulowania zobowiązań handlowych przez dystrybutorów z terenu Rosji, Ukrainy i Białorusi;
- wpływ zmiany cen surowców, gazu i energii elektrycznej wykorzystywanych do produkcji produktów higieniczno-kosmetycznych oraz kosztów dystrybucji tych produktów do krajów całego świata.

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2022 r.

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Andrzej Kowalski
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu