



JEDNOSTKOWY RAPORT PÓŁROCZNY

HARPER HYGIENICS S.A.

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ HARPER HYGIENICS S.A. WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE 1.04–30.09.2022

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 powiązany z Harper Hygienics S.A. i działa jako niezależny dystrybutor.

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem bieżącym nr 8/2022 z dnia 28 września 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 16 z dnia 27.09.2022 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 28 lipca 2023 r.
- b) aneks nr 16 z dnia 27.09.2022 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 31 lipca 2023 r.

Spółka raportem bieżącym 10/2022 z dnia 28 września 2022 r. poinformowała, że w dniu 28.09.2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na trzyletnią łączną kadencję jako Członków Rady Nadzorczej:

- a) Maralbek Gabdsattarov, na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- b) Oleksiy Kolesnik, na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- c) Mykhaylo Murashko,
- d) Artem Parshutin,
- e) Valeri Kulitski.

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem bieżącym 12/2022 z dnia 28.09.2022 poinformował o powołaniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na kolejną trzyletnią łączną kadencję dotychczasowy Zarząd w składzie:

- f) Dmitrij Kostojanskij - Prezes Zarządu,
- g) Andrzej Kowalski - Członek Zarządu
- h) Sergejs Binkovskis - Członek Zarządu

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem bieżącym 13/2022 z dnia 28 listopada 2022 r. poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu rejestracji zmian Statutu Spółki wynikającego

z uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2022 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Na mocy uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z 28.09.2022r. wprowadzono następujące zmiany do Statutu Spółki:

- zmiana ust.4.1, którego nowe brzmienie jest następujące:

„4.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:

4.1.1 produkcja gotowych artykułów włókienniczych, oprócz odzieży, z wyjątkiem działalności usługowej;

4.1.2 produkcja włóknin;

4.1.3 produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana;

4.1.4 produkcja papierowych artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych;

4.1.5 produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej niesklasyfikowana;

4.1.6 produkcja włókien chemicznych;

4.1.7 produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych;

4.1.8 produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;

4.1.9 sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;

4.1.10 pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana;

4.1.11 zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;

4.1.12 kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;

4.1.13 wynajem nieruchomości na własny rachunek;

4.1.14 zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi;

4.1.15 badanie rynku i opinii publicznej;

4.1.16 doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;

4.1.17 pożyczki pieniężne poza systemem bankowym;

4.1.18 sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;

4.1.19 stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;

4.1.20 reklama;

4.1.21 wyroby kosmetyczne i toaletowe;

4.1.22 środki i preparaty powierzchniowo czynne powleczone mydłem lub detergentem;

4.1.23 włókniny i wyroby wykonane z włóknin, z wyłączeniem odzieży;

4.1.24 magazynowanie i przechowywanie towarów;

4.1.25 transport drogowy towarów;

4.1.26 działalność usługowa wspomagająca transport;

4.1.27 sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;

- 4.1.28 sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 4.1.29 sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 4.1.30 wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 4.1.31 wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub wdzierżawionymi;
- 4.1.32 pozostałe formy udzielania kredytów.”. „

Zarząd Spółki opublikował do publicznej wiadomości tekst jednolity Statutu Harper Hygienics S.A. na stronie internetowej Spółki ([www.harperhygienics.com](http://www.harperhygienics.com)).

## 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

	1.04.2022- 30.09.2022	1.04.2021- 30.09.2021	zmiana w %
	tys. PLN	tys. PLN	
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	146 724,6	133 808,0	10%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	32 076,5	25 042,2	28%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(17 137,7)	(14 953,0)	15%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(11 213,1)	(9 339,0)	20%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	876,0	3 201,1	-73%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	4 601,7	3 951,3	16%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	(10 690,8)	438,3	>100%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	(6 089,1)	4 389,6	>100%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	(5 961,1)	3 230,4	>100%
EBITDA	9 172,3	9 253,6	-1%

\*EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację

Przychody ze sprzedaży netto w okresie kwiecień-wrzesień 2022 r. wzrosły o 10% w ujęciu rok do roku, głównie na skutek większej sprzedaży w segmencie bawełny (wzrost o 33%). Przychody w segmencie włókniny zanotowały spadek o około 14%.

Sprzedaż Spółki na rynku polskim wzrosła o 22%, natomiast sprzedaż eksportowa spadła o 2% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, głównie za sprawą spadku sprzedaży do Rosji i krajów Europy Środkowo-Wschodniej w wyniku wojny w Ukrainie.

Zysk brutto ze sprzedaży w I półroczu roku obrotowego 2022 wyniósł 32 mln zł i zwiększył się o 28% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

	1.04.2022-30.09.2022		1.04.2021-30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	146 724,6	31 232,0	133 808,0	29 406,4
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	32 076,5	6 827,8	25 042,2	5 503,4
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	4 601,7	979,5	3 951,3	868,4
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	(6 089,1)	(1 296,1)	4 389,6	964,7
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	(5 961,1)	(1 268,9)	3 230,4	709,9
EBITDA	9 172,3	1 952,4	9 253,6	2 033,6

Aktywa / Assets	30.09.2022		30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	162 771,4	33 424,7	161 276,6	34 811,2
Aktywa obrotowe / Current Assets	146 312,3	30 044,8	107 918,5	23 293,9
Aktywa razem / Total Assets	309 083,7	63 469,5	269 195,1	58 105,1

Pasywa / Liabilities	30.09.2022		30.09.2021	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Kapitał własny / Equity	51 470,3	10 569,3	70 045,8	15 119,2
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	107 417,9	22 058,0	53 381,7	11 522,3
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	150 195,5	30 842,2	145 767,6	31 463,6
Pasywa razem / Total Liabilities	309 083,7	63 469,5	269 195,1	58 105,1

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Na dzień 30 września 2022 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 2022 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 2022 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 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	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 jest Pan Maralbek Gabdsattarov, osoba prywatna posiadająca w SIA iCotton 100% udziałów.

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

W okresie pierwszego półrocza 2022 r. nie została zawarta przez Spółkę dominującą lub jednostki zależne jedna lub wiele transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 2022 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	30.09.2022 %	30.09.2021 %	zmiana w p.p.
rentowność sprzedaży brutto / gross sales profitability	21,9%	18,7%	3,1
rentowność zysku operacyjnego / profitability of operating profit	3,1%	3,0%	0,2
rentowność netto / net profitability	-4,1%	2,4%	(6,5)
rentowność EBITDA / EBITDA profitability	6,3%	6,9%	(0,7)
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-1,9%	5,1%	(7,0)
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	-11,6%	4,6%	(16,2)

*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 18,7% w okresie kwiecień-wrzesień 2021 do poziomu 21,9% w analogicznym okresie 2022 r.

Aktualnie Zarząd Spółki kontynuuje przeprowadzanie 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	30.09.2022	30.09.2021	zmiana %
płynność bieżąca / current liquidity	0,97	0,74	32%
płynność szybka / quick ratio	0,63	0,46	35%
kapitał obrotowy netto / net working capital	19 251,9	25 301,0	-24%
dług netto / net debt	103 878,2	86 980,1	19%

*płynność bieżąca: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe  
płynność szybka: (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe  
dług netto: zobowiązania finansowe minus środki pieniężne*

	30.09.2022	30.09.2021	
Podstawowe wskaźniki zadłużenia / Financial leverage (debt) ratios	%	%	zmiana w p.p.
wskaźnik ogólnego zadłużenia / overall debt ratio	83,3%	74,0%	9,3
wskaźnik zadłużenia długoterminowego / long-term debt ratio	34,8%	19,8%	14,9

*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.

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.

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 wypływów realizowanych w walutach obcych, głównie w Euro.

W dniu 5 grudnia 2022 r. Zarząd Spółki uchylił uchwałę z dnia 28 czerwca 2017 r. o rozwiązaniu Spółki ANV Sp z o.o. (Harper Hygienics S.A. posiada 100% udziałów w kapitałach zakładowych oraz 100% głosów na zgromadzeniach wspólników wyżej opisanej spółki) jednocześnie wznawiając działanie ANV Sp. z o.o. Przedmiotem działania ANV Sp z o.o. będzie sprzedaż hurtowa i detaliczna, poprzez domy sprzedaży wysyłkowej i internet perfum, kosmetyków i pozostałych półproduktów.

Warszawa, dnia 29 grudnia 2022 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Zgodnie podpisano:

---

Dmitrij Kostojanskij  
Prezes Zarządu

---

Andrzej Kowalski  
Członek Zarządu

---

Sergejs Binkovskis  
Członek Zarządu