



HARPER HYGIENICS S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES OD 01 STYCZNIA
2024 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

PROFIT AND LOSS STATEMENT	1.07.2024- 30.09.2024	1.01.2024- 30.09.2024	1.07.2023- 30.09.2023	1.01.2023- 30.09.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Net sales value	55 330,7	170 569,0	64 657,8	204 327,7
Cost of products, goods and materials sold	(38 670,2)	(120 167,0)	(46 529,1)	(147 059,9)
Gross profit (loss) on sales	16 660,5	50 402,0	18 128,7	57 267,8
Selling costs	(8 982,6)	(26 964,1)	(9 050,6)	(25 830,1)
General and administrative costs	(5 640,1)	(16 462,0)	(5 116,2)	(14 810,5)
Other operating revenues	1 398,0	5 002,3	1 673,5	4 693,4
Other operating expenses	(2 377,0)	(5 787,9)	(2 077,3)	(5 249,1)
Profit (loss) on operating activities	1 058,8	6 190,3	3 558,1	16 071,5
Financial revenues	758,7	1 341,7	(1 446,8)	3 671,4
Financial expenses	(1 731,0)	(5 459,2)	(3 347,6)	(8 124,2)
Gross profit (loss)	86,5	2 072,8	(1 236,3)	11 618,7
Income tax	(214,5)	(1 104,4)	(3 081,6)	(2 042,3)
Net profit (loss)	(128,0)	968,4	(4 317,9)	9 576,4

ASSETS	As of 30.09.2024	As of 31.12.2023	As of 30.09.2023
	('000 PLN)	('000 PLN)	('000 PLN)
I. Fixed assets (long-term)	147 151,0	152 738,7	154 966,0
Tangible fixed assets	122 962,1	127 290,8	129 907,9
Intangible assets	1 027,6	1 128,5	1 064,5
Perpetual land usufruct	5 697,0	5 750,7	5 769,0
Financial assets	227,2	227,2	227,2
- shares or stocks	227,2	227,2	227,2
Deferred tax assets	17 237,1	18 341,5	17 997,4
II. Current assets (short-term)	106 353,6	110 527,6	133 340,1
Inventories	33 014,8	33 576,5	37 148,0
Trade and other receivables	69 957,8	74 919,7	93 805,6
Short-term prepayments	2 342,5	1 619,8	2 270,3
Cash and cash equivalents	2 038,5	411,6	116,2
Total assets	253 504,6	263 266,3	288 306,1

LIABILITIES	As of 30.09.2024	As of 31.12.2023	As of 30.09.2023
	('000 PLN)	('000 PLN)	('000 PLN)
I. Equity	63 162,2	62 193,8	77 285,6
Share capital	1 545,6	1 545,6	1 545,6
Supplementary capital	62 586,7	57 795,4	57 795,4
Capital from the application of hedge accounting	-	-	-
Profits retained/(uncovered losses)	(970,1)	2 852,8	4 008,4
II. Long-term liabilities	106 860,3	105 875,0	99 404,2
Provision for retirement packages	544,6	544,6	460,2
Loans received at amortised cost	76 869,5	74 433,3	75 829,4
Financial lease liabilities	1 488,9	2 655,9	3 197,0
Long-term trade liabilities	-	3 357,9	3 580,0
Other long-term remaining liabilities (refundable deposit)	27 828,2	24 714,4	16 155,4
Long-term accruals	129,1	168,9	182,2
III. Short-term liabilities	83 482,1	95 197,5	125 552,5
Loans received at amortised cost	-	10 519,5	18 839,9
Financial lease and factoring liabilities	13 957,1	15 017,6	10 890,4
Trade liabilities, other short-term liabilities and short-term accruals	69 525,0	69 660,4	95 822,2
Total liabilities	253 504,6	263 266,3	288 306,1

CASH FLOW STATEMENT	1.07.2024- 30.09.2024 (‘000 PLN)	1.01.2024- 30.09.2024 (‘000 PLN)	1.07.2023- 30.09.2023 (‘000 PLN)	1.01.2023- 30.09.2023 (‘000 PLN)
A. Operating activities				
I. Profit (loss) the current year	(128,0)	968,4	(4 317,9)	9 576,4
II. Total adjustments	20 264,2	14 978,9	7 135,5	(8 248,8)
1. Depreciation of tangible and intangible assets	1 639,3	5 563,7	1 680,3	5 451,4
2. (Profit) loss on investment activity	(29,6)	(223,6)	-	(44,0)
3. Interest on financial and investment activities	1 636,5	5 116,4	2 662,6	4 459,1
4. (Profit) loss on exchange rate differences	(587,4)	(1 183,1)	2 865,1	(752,0)
5. Income tax	214,5	282,7	(702,8)	(1 742,1)
6. Change in balance sheet items	17 390,9	5 422,8	(630,3)	(15 592,3)
- change in stocks	5 255,4	561,7	1 629,1	8 521,4
- change in settlements, provisions and accruals	12 135,5	4 861,1	(998,8)	(24 113,7)
7. Other adjustments	-	-	-	(28,9)
III. Net cash flows from operating activities	20 136,2	15 947,3	2 817,6	1 327,6
B. Investment activities				
I. Inflows	29,5	571,8	-	45,0
1. Sales of fixed assets and intangible assets	29,5	571,8	-	44,0
2. Loan repayments received	-	-	-	-
3. Interests received	-	-	-	1,0
II. Outflows	(484,4)	(1 428,5)	(748,0)	(1 780,5)
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed as	(484,4)	(1 428,5)	(748,0)	(1 780,5)
III. Net cash flows from investment activities	(454,9)	(856,7)	(748,0)	(1 735,5)
C. Financial activities				
I. Inflows	(6 398,8)	-	(1 089,5)	45,8
1. Loans received and other financial inflows	(6 398,8)	-	(1 089,5)	45,8
II. Outflows	(11 643,1)	(13 463,6)	(1 215,3)	(3 603,6)
1. Loan repayments	(10 519,5)	(10 519,5)	-	-
2. Payment of liabilities arising from financial leases a	(699,8)	(1 464,7)	(418,4)	(1 175,1)
3. Interests	(423,8)	(1 479,4)	(796,9)	(2 428,5)
III. Net cash flows from financial activities	(18 041,9)	(13 463,6)	(2 304,8)	(3 557,8)
D. Net cash flows, total	1 639,4	1 627,0	(235,2)	(3 965,7)
E. Balance sheet change in cash	1 639,4	1 627,0	(235,2)	(3 965,7)
F. Cash at the beginning of the period	399,2	411,6	351,4	4 081,9
G. Cash at the end of the period	2 038,6	2 038,6	116,2	116,2

1. Informacje o Spółce

1.1. Podstawowe informacje

Harper Hygienics Spółka Akcyjna została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Aktem Notarialnym z dnia 17.12.1990 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000099367.

W dniu 14 sierpnia 2007 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w Spółkę Akcyjną.

W dniu 25 września 2007 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie Spółki w Spółkę Akcyjną.

Harper Hygienics SA 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 posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 521-012-05-98 oraz numer REGON 002203701.

Zgodnie ze statutem Spółki przedmiotem działalności jest:

- produkcja gotowych artykułów włókienniczych, oprócz odzieży, z wyjątkiem działalności usługowej;
- produkcja włóknin;
- produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- produkcja papierowych artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych;
- produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- produkcja włókien chemicznych;
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych;
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana;
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem nieruchomości na własny rachunek;
- zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi;
- badanie rynku i opinii publicznej;
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- pożyczki pieniężne poza systemem bankowym;
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- reklama;

- wyroby kosmetyczne i toaletowe;
- środki i preparaty powierzchniowo czynne powleczone mydłem lub detergentem;
- włókniny i wyroby wykonane z włóknin, z wyłączeniem odzieży;
- magazynowanie i przechowywanie towarów;
- transport drogowy towarów;
- działalność usługowa wspomagająca transport;
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub wydzierżawionymi;
- pozostałe formy udzielania kredytów.

Według stanu na dzień 30.09.2024 roku Harper Hygienics S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów w spółce ANV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w strukturze udziałowej Grupy.

Zarząd Harper Hygienics S.A.

Na dzień 30 września 2024 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Dmitrij Kostojanskij – Prezes Zarządu,
- Sergejs Binkovskis – Członek Zarządu,
- Alina Grączewska – Członek Zarządu.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Harper Hygienics S.A.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

- Maralbek Gabdsattarov – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mykhaylo Murashko – Członek Rady Nadzorczej,
- Oleksiy Kolesnik - Członek Rady Nadzorczej,
- Artem Parshutin - Członek Rady Nadzorczej.
- Valerijs Kulickis – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A.

1.2. Ogólna charakterystyka działalności Spółki

Harper Hygienics S.A. specjalizuje się w produkcji wyrobów kosmetyczno-higienicznych pod znaną marką CLEANIC oraz KINDII, a także w produkcji ściereczek gospodarczych pod marką PRESTRO.

Oferta Spółki obejmuje:

- wyroby kosmetyczno-higieniczne dla dorosłych, niemowląt i dzieci:
 - płatki kosmetyczne,
 - patyczki higieniczne,
 - chusteczki do demakijażu,
 - chusteczki do higieny intymnej,
 - wkładki i podpaski,
 - chusteczki odświeżające,
 - papier nawilżany,
 - nawilżane chusteczki dla niemowląt i dzieci,
 - płatki bawełniane dla niemowląt i dzieci,
- nawilżane ściereczki gospodarcze:
 - ściereczki uniwersalne,
 - ściereczki do mebli,
 - ściereczki do kuchni,
 - ściereczki do łazienki,
 - ściereczki do toalet,
 - ściereczki do podłóg,
 - ściereczki do szyb i luster.

Harper Hygienics S.A. również produkuje wyroby kosmetyczno-higieniczne dla największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych. Wyroby Spółki sprzedawane są pod nazwami tych sieci, jako marki prywatne (private labels).

2. Wyniki i sytuacja finansowa Harper Hygienics S.A.

2.1. Wybrane dane finansowe

Tabela 1. Podstawowe jednostkowe wielkości ekonomiczno-finansowe

	1.01.2024- 30.09.2024 tys. PLN	1.01.2023- 30.09.2023 tys. PLN	zmiana w %
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	170 569,0	204 327,7	- 17%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	50 402,0	57 267,8	-12%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(26 964,1)	(25 830,1)	4%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(16 462,0)	(14 810,5)	11%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	(785,6)	(555,7)	-41%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	6 190,3	16 071,5	-61%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	(4 117,5)	(4 452,8)	-8%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	2 072,8	11 618,7	-82%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	968,4	9 576,4	-90%
EBITDA	11 754,0	21 522,9	-45%

**EBITDA jest wynikiem działalności operacyjnej powiększonym o amortyzację*

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

	1.01.2024-30.09.2024		1.01.2023-30.09.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	170 569,0	39 609,6	204 327,7	44 569,6
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	50 402,0	11 704,4	57 267,8	12 491,7
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	6 190,3	1 437,5	16 071,5	3 505,6
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	2 072,8	481,3	11 618,7	2 534,3
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	968,4	224,9	9 576,4	2 088,9
EBITDA	11 754,0	2 729,5	21 522,9	4 694,8

Aktywa / Assets	30.09.2024		30.09.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	147 151,0	34 388,3	154 966,0	33 429,5
Aktywa obrotowe / Current Assets	106 353,6	24 854,1	133 340,1	28 764,4
Aktywa razem / Total Assets	253 504,6	59 242,4	288 306,1	62 193,9

Pasywa / Liabilities	30.09.2024		30.09.2023	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Kapitał własny / Equity	63 162,2	14 760,6	63 349,4	13 665,9
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	106 860,3	24 972,5	99 404,2	21 443,6
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	83 482,1	19 509,3	125 552,5	27 084,4
Pasywa razem / Total Liabilities	253 504,6	59 242,4	288 306,1	62 193,9

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

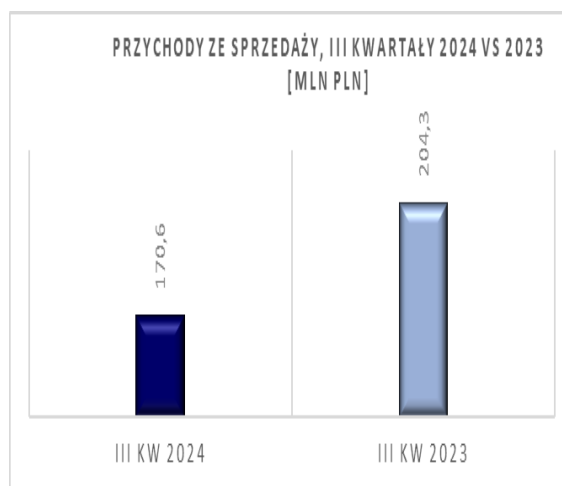
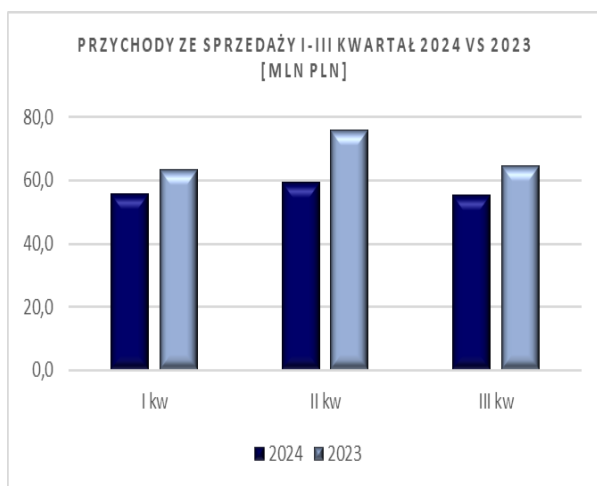
- Pozycje jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wynosiły odpowiednio: od 1 stycznia 2024 do 30 września 2024 r. 4,3063 EUR/PLN oraz od 1 stycznia 2023 do 30 września 2023 r. 4,5845 EUR/PLN.
- Pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły odpowiednio 4,2791 EUR/PLN na dzień 30 września 2024 r. oraz 4,6356 EUR/PLN na dzień 30 września 2023 r.

2.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

2.2.1. Przychody ze sprzedaży

W okresie 01.01-30.09.2024 r. Harper Hygienics S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 170,6 mln PLN, co stanowi 16,5% spadku w porównaniu do tego samego okresu 2023 roku kalendarzowego.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży w okresie trzech kwartałów 2024 roku stanowiły produkty gotowe, które uzyskały poziom 138,4 mln w porównaniu do 154,4 mln PLN w okresie trzech kwartałów 2023 roku kalendarzowego (-16,0 mln PLN r/r) oraz towary, które uzyskały poziom 14,7 mln w porównaniu do 18,4 mln PLN w pierwszym półroczu 2023 roku kalendarzowego (-3,7 mln PLN r/r).



Głównym rynkiem geograficznym sprzedaży produktów i towarów Spółki jest Polska. Drugim pod względem wielkości rynkiem zbytu są Kraje Europy Środkowo-Wschodniej.

Sprzedaż marek Harper w okresie trzech kwartałów 2024 roku stanowiła 49,5% ogólnej kwoty przychodu, zaś w trzech kwartałach 2023 roku sprzedaż ta stanowiła 46,7%.

Sprzedaż marek własnych odbiorców w trzech kwartałach 2024 roku stanowiła 42,2% ogólnej kwoty przychodu, zaś w okresie trzech kwartałów 2023 roku sprzedaż ta stanowiła 42,1%.

Sprzedaż pozostała stanowiła odpowiednio 8,3% w trzech kwartałach 2024 roku i 11,2% w trzech kwartałach 2023 roku.

Poniżej przedstawiamy dane na temat struktury geograficznej przychodów ze sprzedaży:

	1.01.2024-30.09.2024 w tys. PLN	1.01.2023-30.09.2023 w tys. PLN
Kraj	88 392,9	99 476,5
Zagraniczne	82 176,1	104 851,2
RAZEM	170 569,0	204 327,7

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 1.01.2024 r. - 30.09.2024 r. stanowiły 48,2% (w okresie 1.01.2023 r. – 30.09.2023 r. stanowiły 51,3%) ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży.

2.2.2. Efektywność operacyjna

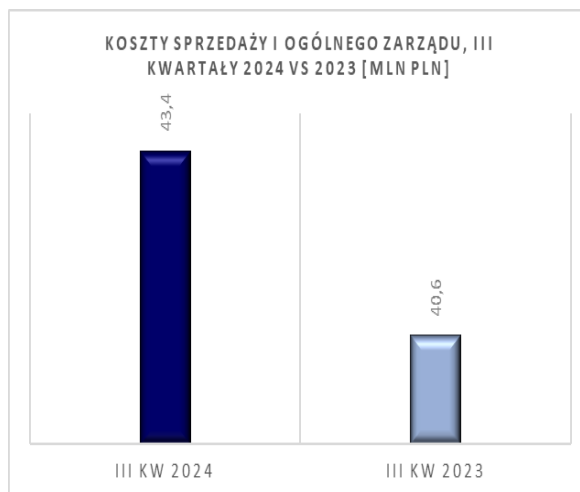
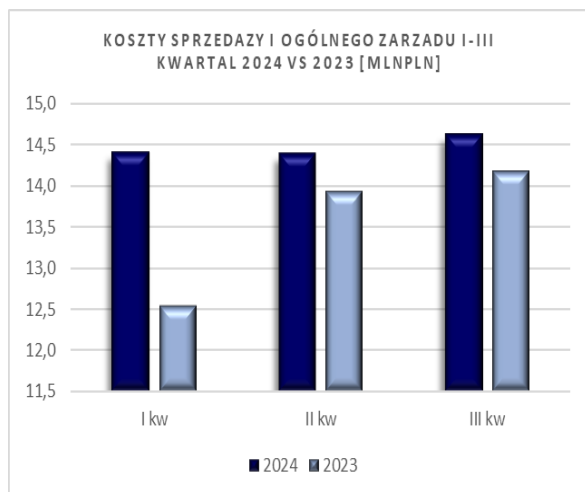
W okresie trzech kwartałów 2024 roku spółka Harper Hygienics S.A. wygenerowała zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 50,4 mln PLN, co przekłada się na wynik niższy o 6,9 mln PLN vs trzy kwartały 2023 roku kalendarzowego.

Wypracowana w okresie trzech kwartałów 2024 roku przez Spółkę rentowność sprzedaży brutto (udział zysku brutto ze sprzedaży w przychodach ze sprzedaży) wyniosła 29,6% w porównaniu do 28,0% w okresie trzech kwartałów 2023 roku kalendarzowego.

Wpływ na ten wynik miała stabilizacja cen energii i gazu, które są składnikami procesu produkcji.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w okresie trzech kwartałów 2024 roku uzyskały poziom 43,4 mln PLN i były wyższe o około 6,9% od kosztów poniesionych w okresie trzech kwartałów 2023 roku kalendarzowego.

Narastająco koszty sprzedaży w okresie styczeń 2024 r. - wrzesień 2024 r. wzrosły o około 4,3% w ujęciu rok do roku, zaś koszty ogólnego zarządu wzrosły o około 11% w ujęciu rok do roku.

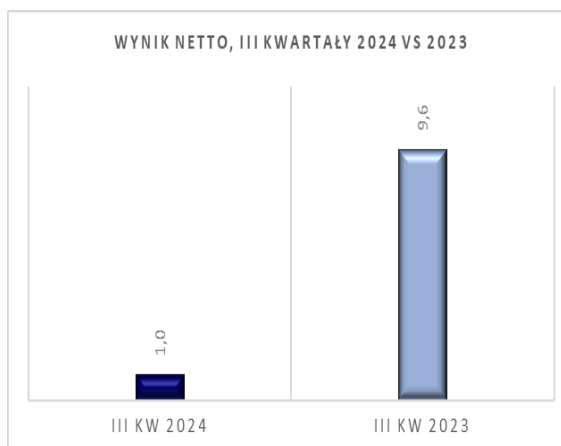
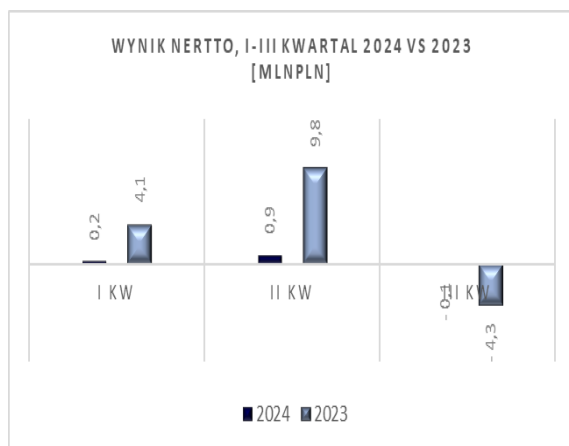


W okresie trzech kwartałów 2024 roku Spółka wygenerowała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 6,2 mln PLN (-9,9 mln PLN r/r).

W okresie trzech kwartałów 2024 roku EBITDA wyniosła 11,7 mln PLN, w porównaniu do 21,5 mln PLN w okresie trzech kwartałów 2023 roku kalendarzowego (-9,8 mln PLN r/r).

Ostatecznie w okresie trzech kwartałów 2024 roku Spółka wygenerowała zysk netto 1,0 mln PLN (-8,6 mln PLN r/r).

Rentowność netto (udział zysku/(straty) netto w przychodach ze sprzedaży) w okresie trzech kwartałów 2024 roku wyniosła 0,57% (w ubiegłym roku wskaźnik ten wyniósł 4,69%).



2.2.3. Bilans

Suma bilansowa Harper Hygienics S.A. na dzień 30.09.2024 roku wyniosła 253,5 mln PLN i była niższa o 34,8 mln PLN w stosunku do stanu z dnia 30.09.2023 roku.

Aktywa trwałe osiągnęły wartość 147,1 mln PLN (-5,0% vs 30.09.2023 r.) i stanowiły 58,0% sumy bilansowej.

Aktywa obrotowe były na poziomie 106,3 mln PLN (-20,2% vs 30.09.2023 r.), a ich udział wyniósł 42,0%. Największy spadek w aktywach odnotowały należności handlowe i pozostałe należności (-24,8 mln PLN vs 30.09.2023).

W strukturze pasywów Spółki na dzień 30.09.2024 r. kapitały własne stanowiły 24,9% sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 42,2% sumy bilansowej natomiast zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 32,9% sumy bilansowej.

Największy wzrost w zobowiązaniach długoterminowych odnotowano na zobowiązaniach pozostałych zawierających kaucję od podmiotu powiązanego (+11,7 mln PLN vs 30.09.2023 r.).

Największy spadek w zobowiązaniach krótkoterminowych odnotowano na „Kredytach i pożyczkach otrzymanych” (-18,8 mln PLN vs 30.09.2023) oraz na „Zobowiązaniach handlowych, innych zobowiązaniach krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeniach” (-26,3 mln PLN vs 30.09.2023 r.).

2.2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. stan środków pieniężnych zwiększył się o kwotę 1,6 mln PLN.

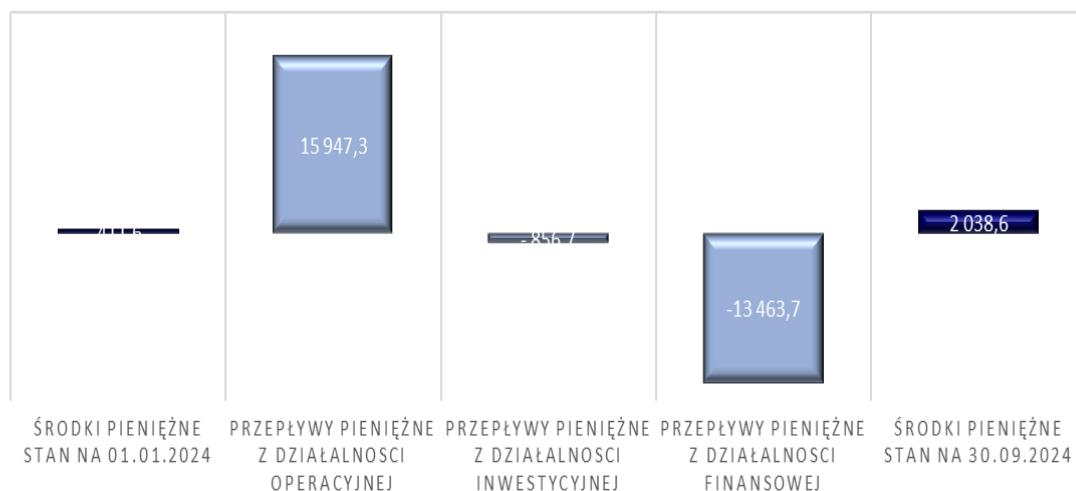
Wyszczególnienie	1.01.2024-30.09.2024	1.01.2023-30.09.2023	Zmiana
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
zysk (strata) za okres bieżący	968,4	9 576,4	(8 608,0)
korekty	14 978,9	(8 248,8)	23 227,8
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	15 947,3	1 327,6	14 619,7
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(856,7)	(1 735,5)	878,8
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(13 463,6)	(3 557,8)	(9 905,7)
Przepływy pieniężne razem	1 627,0	(3 965,7)	5 592,8

Przepływy netto z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2024 r. były wyższe o 14,6 mln PLN w porównaniu do trzech kwartałów 2023 r. kalendarzowego.

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej w okresie trzech kwartałów 2024 r. wyniosły -0,8 mln PLN (+0,9 mln PLN r/r). Ujemne przepływy stanowiły 1,4 mln PLN i wynikały z nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Wpływy inwestycyjne wyniosły 0,5 mln PLN i dotyczyły sprzedaży starej maszyny do płatków.

Przepływy netto z działalności finansowej w okresie trzech kwartałów 2024 r. wyniosły -13,5 mln PLN (- 9,9 mln PLN r/r). Ujemne przepływy dotyczyły spłaty kredytu w rachunku bieżącym 10,5 mln PLN, spłaty zobowiązań z tytułu leasingu i faktoringu 1,5 mln PLN oraz zapłaconych odsetek 1,5 mln PLN.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE HARPER HYGIENICS S.A. W III KWARTALE 2024 R.



2.2.5. Kluczowe wskaźniki finansowe

Wskaźniki zastosowane do oceny kondycji finansowej Spółki podzielono na 3 kategorie:

- Rentowność** – wskaźniki dotyczą rentowności sprzedaży i pozwalają na jej ocenę osiąganą w odniesieniu do wyniku brutto ze sprzedaży, wyniku operacyjnego, wyniku EBITDA, wyniku finansowego brutto i wyniku finansowego netto.

Wskaźniki rentowności	Algorytm obliczeniowy	za okres		
		01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	zmiana %
Rentowność zysku brutto ze sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży * 100%	29,55%	28,03%	1,52%
Rentowność EBT	zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży * 100%	3,63%	7,87%	(4,24%)
Rentowność EBITDA	(zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży * 100%	6,89%	10,53%	(3,64%)
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto / przychody ze sprzedaży * 100%	1,22%	5,69%	(4,47%)
Rentowność sprzedaży netto (ROS)	zysk netto / przychody ze sprzedaży * 100%	0,57%	4,69%	(4,12%)

2. **Zadłużenie** – wybrano wskaźniki pozwalające na ocenę sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

Wskaźniki zadłużenia	Algorytm obliczeniowy	na dzień		
		30.09.2024	30.09.2023	zmiana %
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem * 100%	75,08%	78,03%	(2,94%)
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	kapitały własne / kapitały obce	0,33	0,28	17,84%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / majątek trwały	1,16	1,05	10,01%
Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) /pasywa ogółem *100%	67,07%	56,45%	10,62%

3. **Płynność** – wybrano wskaźniki, które odzwierciedlają zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w zależności od stopnia płynności aktywów.

Wskaźniki płynności	Algorytm obliczeniowy	na dzień		
		30.09.2024	30.09.2023	zmiana %
Wskaźnik bieżącej płynności	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,27	1,06	19,96%
Wskaźnik szybkiej płynności	(środki pieniężne + należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,85	0,75	13,68%
Wskaźnik płynności gotówkowej	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,001	>100%

W opinii Zarządu przedstawione wskaźniki finansowe dostarczają przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, płynności i rentowności Spółki.

3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Działalność Spółki jest narażona na szereg ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Wśród nich wyróżniamy w szczególności ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko cen towarów i materiałów, ryzyko związane z utratą płynności.

3.1.1. Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe rozumie się prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta Spółki ze zobowiązań. Spółka posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu należności handlowych. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanym przez Spółkę jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania. Należności od kontrahentów, co do których istnieje jakiekolwiek ryzyko niewypłacalności, są ubezpieczone.

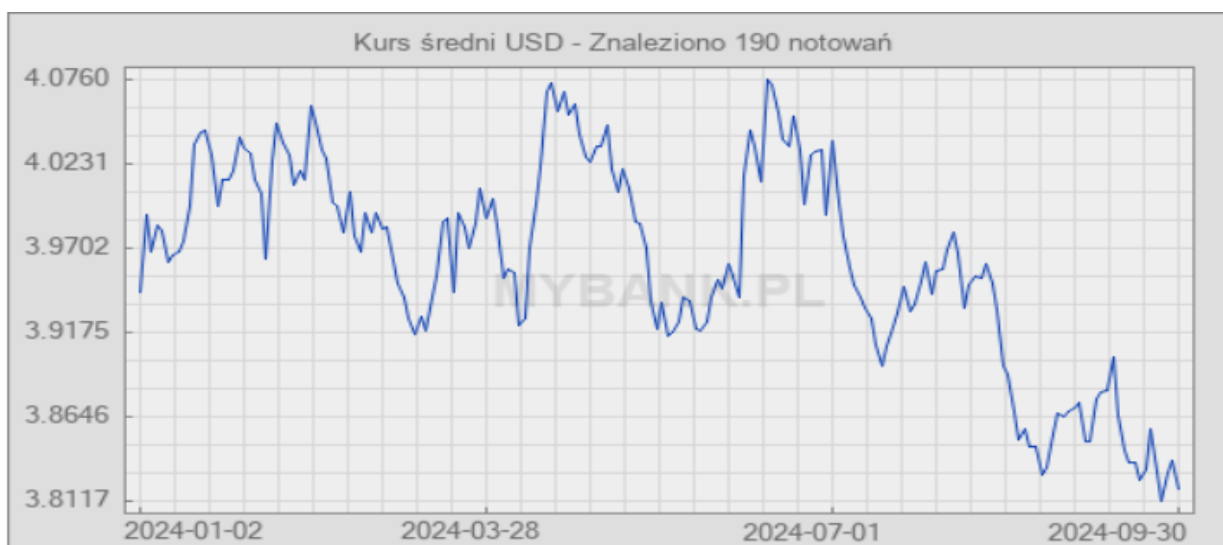
3.1.2. Ryzyko zmiany kursów walut

Ryzyko walutowe w Spółce wynika głównie z realizacji zakupów i sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz z otrzymanej pożyczki podporządkowanej od większościowego udziałowca. Głównymi walutami zagranicznymi transakcji było EUR i USD.

Głównym celem podejmowanych działań zabezpieczających przed ryzykiem walutowym jest ochrona przed wahaniami kursów wymiany, które towarzyszą realizowanym w obcych walutach płatnościom za dostawy.

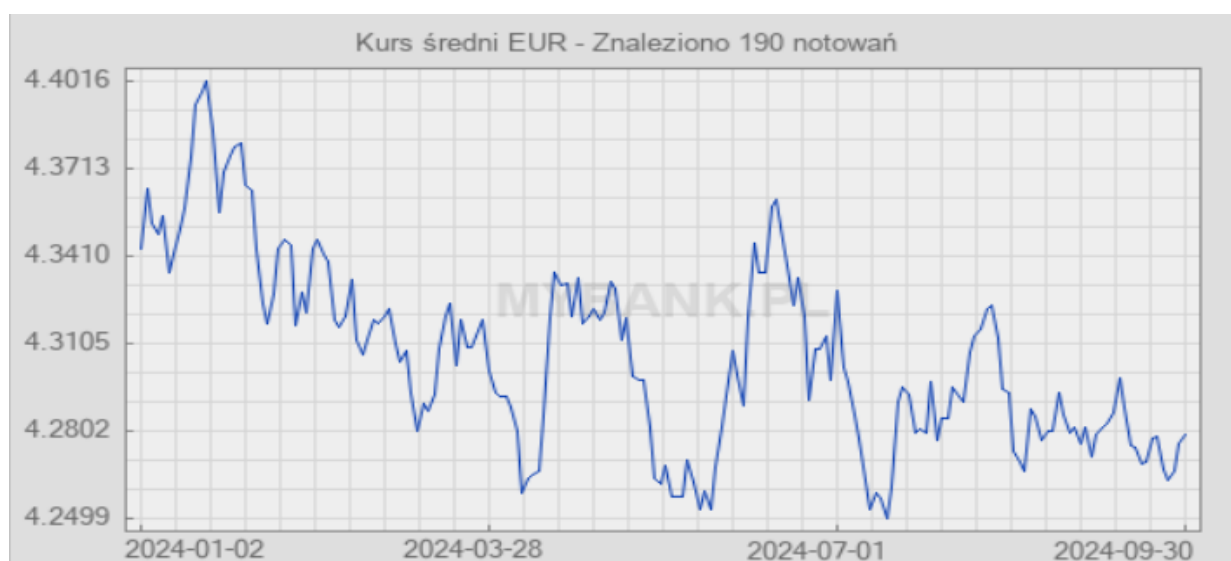
Spółka stosuje tzw. hedging naturalny i dąży do zrównoważenia przychodów w walutach obcych z kosztami.

Kurs średni USD/PLN w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.



Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

Kurs średni EUR/PLN w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.



Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

3.1.3. Ryzyko cen towarów i materiałów do produkcji

Przez ryzyko cen towarów i materiałów rozumie się prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów i materiałów na wynik finansowy. Spółka narażona jest na ryzyko zmian cen nabywanych towarów i materiałów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie stosowała instrumentów finansowych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany cen towarów i materiałów ze względu na ich niską, w ocenie Spółki, efektywność w stosunku do kosztu.

3.1.4. Ryzyko związane z utratą płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej może nastąpić, gdy zaistnieją negatywne relacje pomiędzy wpływami ze sprzedaży a niezbędnymi wydatkami związanymi z wytworzeniem produktów ze sprzedaży oraz płatnościami związanymi z utrzymaniem zakładu produkcyjnego.

Obecnie ryzyko to jest podwyższone ze względu na wrażliwość popytu na zmianę cen sprzedaży, konkurencję w branży oraz na strukturę kosztów.

Na utratę płynności może mieć wpływ wybuch wojny w Ukrainie. Należności z Ukrainy, Białorusi i Rosji mogą być częściowo stracone.

4. Akcjonariat Spółki na dzień 30.09.2024 roku

Akcjonariusz	rodzaj akcji	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	% udział w głosach na WZA
SIA iCotton*	zwykłe	4 208 278*	66,10	4 208 278*	66,10
Pozostali akcjonariusze	zwykłe	2 158 722	33,90	2 158 722	33,90
Ogółem		6 367 000	100,00	6 367 000	100,00

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

*SIA iCotton (bezpośrednio) – 391 385 akcji

5. 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

W dniu 15 lipca 2024 roku zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców KRS na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3 183,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 318 350 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,01 PLN. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji akcji serii B jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii B posiadaczom imiennych warrantów subskrypcyjnych Serii A („Warranty serii A”), wyemitowanych przez Spółkę. Prawo do objęcia akcji serii B w wyniku realizacji uprawnień wynikających z Warrantów serii A przysługiwać będzie wyłącznie osobom będącym posiadaczami Warrantów serii A.

W przypadku trzyosobowego składu zarządu, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostaną objęci Programem, łączna liczba Warrantów Serii A będzie procentowo podzielona pomiędzy nimi w następujący sposób:

- 40% Warrantów serii A – Prezes Zarządu;
- 30% Warrantów serii A - inny Członek Zarządu;
- 30% Warrantów serii A – inny Członek Zarządu.

W przypadku, gdy jeden z Członków Zarządu innych niż Prezes Zarządu nie będzie spełniał warunku do nieodpłatnego nabycia Warrantów lub nie zostanie objęty Programem, przypadająca mu część w wysokości 30% zostanie podzielona pomiędzy pozostałych dwóch członków w następujący sposób:

- 55% Warrantów serii A – Prezes Zarządu;
- 45% Warrantów serii A – inny Członek Zarządu.

W przypadku, gdy Prezes Zarządu nie będzie spełniał warunku do nieodpłatnego nabycia Warrantów, lub nie zostanie objęty Programem, przypadająca mu część zostanie podzielona pomiędzy pozostałymi dwoma członkami w następujący sposób:

- 50% Warrantów serii A – inny Członek Zarządu;
- 50% Warrantów serii A – inny Członek Zarządu.

Warranty serii A zostaną nieodpłatnie objęte przez podmiot będący firmą inwestycyjną, pełniący funkcję powiernika („Powiernik”), który będzie kierował do osób objętych Programem pisemne oferty nieodpłatnego nabycia tych Warrantów serii A w liczbie ustalonej przez Radę Nadzorczą, a następnie wydawał Warranty serii A tym osobom, które przyjęły tę ofertę.

Powstanie prawa do nieodpłatnego nabycia Warrantów serii A przez osoby objęte Programem, będzie uzależnione od spełnienia warunku pozostawania przez osobę objętą Programem w składzie zarządu Spółki nieprzerwanie przez okres co najmniej 5 (pięciu) lat kalendarzowych poczynając od dnia przystąpienia członka zarządu do programu. Warranty serii A będą mogły zostać wydane osobom objętym Programem nie wcześniej niż po dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, w którym ziszczył się warunek, o którym mowa powyżej.

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

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 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.

7. Informacje o zawarciu istotnych umów

W dniu 30 września 2024 r. Spółka podpisała z mBank umowę ramową nr 43/111/24/Z/VX dla linii wieloproduktowej. Umowa określa zasady korzystania z odnawialnego limitu kredytowego Linii wieloproduktowej w wysokości 15 mln PLN. W ramach limitu ustalone są sublimity produktowe:

- sublimit na akredytywy do kwoty 10 mln PLN,

- sublimit w rachunku do kwoty 5 mln PLN.

Bank udostępnił Spółce linię od dnia zawarcia umowy do 30 września 2025 r.

Oprocentowanie dla kredytu w rachunku bieżącym wynosi;

- w PLN – stopa bazowa WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku,
- w EUR – wskaźnik ESTR ON EUR powiększony o marżę Banku,
- w USD - wskaźnik SOFR ON USD powiększony o marżę Banku.

Zabezpieczeniem spłaty należności Banku stanowi Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego:

- 1) o treści uzgodnionej z Bankiem,
- 2) do kwoty 22.500.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100),
- 3) z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi klauzuli wykonalności do dnia 31.03.2027 r.

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

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 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.

9. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Warszawa, dnia 29 listopada 2024 r.

Zgodnie podpisano / Podpisy Członków Zarządu:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Alina Grączewska
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu