



**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY**

**/ INDIVIDUAL QUARTERLY REPORT**

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

**/ FOR THE PERIOD FROM APRIL 1<sup>st</sup> TO DECEMBER 31<sup>st</sup>, 2020**

**1. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ HARPER HYGIENICS S.A. WRAZ ZE WSKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE 1.04 – 31.12.2020 r.**  
**DESCRIPTION OF THE SIGNIFICANT ACHIEVEMENTS OR FAILURES OF HARPER HYGIENICS S.A. WITH INDICATION OF THE MOST IMPORTANT EVENTS DURING THE PERIOD 1.04 – 31.12.2020**

Zarząd Spółki w raporcie bieżącym nr 8/2020 z dnia 12 maja 2020 r. poinformował o zdobyciu przez Spółkę i markę PRESTO tytułu „DOBRA MARKA 2020 – Jakość, Zaufanie, Renoma” w kategorii ściereczki nawilżane. 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.

In the current report No. 8/2020 dated 12<sup>th</sup> of May, 2020, the Management Board announced that the Company and the PRESTO brand had won the title of "GOOD BRAND 2020 - Quality, Trust, Reputation" in the category of wet cloths. The Good Brand title - Quality, Trust, Reputation - is awarded by the Research and Analysis Department of the Media PRes Group on behalf of the Biznes Trendy editorial office in the Rzeczpospolita daily and the Business Forum editorial team in the Dziennik Gazeta Prawna daily.

W dniu 18 maja 2020 r. raportem bieżącym nr 9/2020 Zarząd Spółki poinformował o wprowadzeniu do drogerii Rossmann produktów linii Cleanic Naturals z certyfikatami Global Organic Textile Standard (GOTS) od Ecocert i Vegan w opakowaniach w pełni nadających się do recyklingu.

On May 18<sup>th</sup>, 2020, in the current report No. 9/2020, the Management Board informed about the introduction to the Rossmann drugstore of Cleanic Naturals products with Global Organic Textile Standard (GOTS) certificates from Ecocert and Vegan in fully recyclable packaging.

Raportem bieżącym nr 10/2020 z dnia 20 maja 2020 r. Spółka poinformowała o zleceniu niezależnemu rzeczoznawcy wykonania analizy i wyceny wartości marek CLEANIC i PRESTO wykorzystywanych w działalności gospodarczej przez HARPER HYGIENICS S.A. Analiza finansowa przyjęta do wyceny wartości obejmuje okres lat 2014-2018 i 3 kwartały 2019 roku. Według niezależnej wyceny wartość rynkowa marki CLEANIC wynosi 52.690.000,00 PLN a wartość rynkowa marki PRESTO wynosi 47.600.000,00 PLN.

In the current report No. 10/2020 of May 20<sup>th</sup>, 2020, the Company informed that an independent expert had been commissioned to analyze and evaluate the value of the CLEANIC and PRESTO brands used in business by HARPER HYGIENICS S.A. The financial analysis adopted for the valuation covers the period 2014-2018 and the three quarters of 2019. According to an independent valuation, the market value of the CLEANIC brand is PLN 52,690,000 and the market value of the PRESTO brand is PLN 47,600,000.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 2 czerwca br. raportem bieżącym 11/2020 informował o zakupie 4 maszyn marki STREMA S.R.L. (Włochy) do produkcji patyczków papierowych za ponad 1.000.000,00 PLN. Uruchomienie maszyn w zakładzie produkcyjnym Spółki w Mińsku Mazowieckim nastąpiło w dniu 29 maja 2020 r. Inwestycja pozwoli Spółce na dalszy rozwój sprzedaży produktów przyjaznych środowisku. Spółka Harper Hygienics S.A. rozpoczęła produkcję biodegradowalnych, papierowych patyczków higienicznych w 2019 roku. Cleanic jako pierwsza polska marka ma w ofercie 100 % biodegradowalne

Management Board of Harper Hygienics S.A. on June 2<sup>nd</sup> this year in the current report No. 11/2020, informed about the purchase of 4 (four) STREMA S.R.L. machines (Italy) for the production of paper sticks for over PLN 1,000,000. The machines were launched at the Company's production plant in Mińsk Mazowiecki on May 29<sup>th</sup>, 2020. The investment will allow the Company to further develop sales of environmentally friendly products. Harper Hygienics S.A. started the production of biodegradable, paper hygiene sticks in 2019. Cleanic is the first Polish brand to offer 100% biodegradable

patyczki z trzciny cukrowej z certyfikatem Ecocert i Vegan w unikalnym papierowym pudełku z papierową pokrywką.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 8 czerwca raportem bieżącym 12/2020 poinformował o wprowadzeniu do sieci Lidl nowego produktu dezynfekującego marki Presto. Uniwersalne ściereczki o działaniu biobójczym Presto są przeznaczone do dezynfekcji powierzchni w miejscach użyteczności publicznej i do użytku domowego. Produkt posiada pozwolenie na obrót produktem biobójczym nr 7466/18 wydane przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 23 czerwca 2020 r. raportem bieżącym 14/2020 poinformował o rozpoczęciu współpracy z firmą Musgrave z siedzibą w Irlandii i wprowadzeniu produktów marki Kindii do sprzedaży w sieci SuperValu (Irlandia). Musgrave to wiodąca firma w Irlandii, ze 140-letnią historią, zajmująca się sprzedażą detaliczną i hurtową, posiadająca 1.400 sklepów i będąca właścicielem m.in. marek SuperValu, Centra, Frank and Honest, Donnybrook Fair, Dialprix.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 6 lipca 2020 r. raportem bieżącym 15/2020 poinformował o zakupie najnowszej technologii Full-servo underpads machine - linii produkcyjnej do jednorazowych podkładow higienicznych (zwanymi również podkładami chłonnymi lub matami absorpcyjnymi). Podkłady higieniczne to produkty używane w codziennej pielęgnacji niemowląt, dorosłych a także zwierząt domowych. Po zakupie nowego sprzętu Spółka będzie w stanie produkować do 8 000 000 sztuk podkładow miesięcznie. Koszt zakupu wyniesie około 700 tys. EUR. Linia produkcyjna zostanie dostarczona do zakładu produkcyjnego Spółki w Mińsku Mazowieckim w dniu 10 lipca br. Rozpoczęcie produkcji planowane jest na wrzesień 2020 r.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 3 sierpnia 2020 r. raportem bieżącym 16/2020 poinformował, że w wyniku podjętych negocjacji mających na celu zmianę warunków oraz terminów spłaty zobowiązań Spółki wobec mBank Spółki Akcyjnej (dalej: "Kredytodawca")

Ecocert and Vegan certified sugar cane sticks in a unique paper box with a paper lid.

Management Board of Harper Hygienics S.A. on 8<sup>th</sup> of June in the current report 12/2020 informed about the introduction of a new disinfecting product by Presto to the Lidl network. Presto universal wipes with biocidal action are designed for disinfecting surfaces in public places and for home use. The product has a biocidal product authorization no.7466/18 issued by the Office for Registration of Medicinal Products, Medical Devices and Biocidal Products.

Management Board on June 23<sup>rd</sup> in the current report 14/2020 announced the commencement of cooperation with Musgrave based in Ireland and the launch of Kindii brand products for sale in the SuperValu network (Ireland). Musgrave is a leading Irish retail and wholesale company with 140 years of history, 1,400 stores and owns, among others SuperValu, Centra, Frank and Honest, Donnybrook Fair, Dialprix brands.

In the current report No. 15/2020 dated 6<sup>th</sup> of July the Management Board informed about the purchase of the latest Full-servo underpads machine technology - a production line for disposable hygiene liners (also known as absorbent liners or absorbent mats). Hygienic pads are products used in the daily care of babies, adults and pets. After purchasing new equipment, the Company will be able to produce up to 8,000,000 sleepers per month. The purchase cost will be about 700 thousand EUR. The production line will be delivered to the company's production plant in Mińsk Mazowiecki on 10<sup>th</sup> of July this year. Production is scheduled to start in September 2020.

Management Board of Harper Hygienics S.A. on August 3<sup>rd</sup>, 2020, in the current report No. 16/2020, informed that as a result of negotiations to change the terms and dates of repayment of the Company's liabilities towards mBank S. A. (hereinafter: "the Lender") with its registered office in Warsaw, it

z siedzibą w Warszawie zawarł następujące aneksy do umów zawartych z Kredytodawcą:

1. aneks nr 11 z dnia 31.07.2020 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 stycznia 2021 r.
2. aneks nr 11 z dnia 31.07.2020 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 stycznia 2021 r.

Raportem bieżącym 19/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu zgody Rady Nadzorczej w dniu 21 sierpnia 2020 r. na podpisanie 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 2.868.000 EUR.

Raportem bieżącym 20/2020 z dnia 12 października 2020 r. Zarząd Harper Hygienics S.A. poinformował o uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki na podpisanie umowy o przeprowadzeniu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego ze Spółką Strategia Audit Sp. z o.o. Sp.k., podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny KIBR - 4036), z siedzibą w Warszawie, ul. Wiejska 12A, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000539118. Strategia Audit Sp. z o.o. Sp.k. zobowiązała się do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta za następujące okresy:

concluded the following annexes to the agreements concluded with the Lender:

1. annex No. 11 of July 31<sup>st</sup>, 2020 to the Overdraft Agreement No. 02/236/15/Z/VW of June 23<sup>rd</sup>, 2015, the conclusion of which was announced by the Issuer in the current report 15/2015 of 23.06.2015, 21/2015 of 22.09.2015, 11/2016 of 11.05.2016; on the basis of the above annex, the period in which the Issuer is entitled to use the overdraft was extended until January 28<sup>th</sup>, 2021.
2. annex No. 11 of July 31<sup>st</sup>, 2020 to the Framework Agreement 02/131/16/Z/PX of April 19<sup>th</sup>, 2016; on the basis of the above annex, the period in which the Lender made the credit line available to the Issuer was extended until January 29<sup>th</sup>, 2021.

In the current report No. 19/2020 of August 21<sup>st</sup>, 2020, the Management Board informed about the receipt of the consent of the Supervisory Board on August 21<sup>st</sup>, 2020 for the signing of an agreement with ANDRITZ PERFOJET SAS based in Montbonnot (France) for the purchase of a nonwoven fabric production line "Non -woven "and for the supply of equipment and services related to its commissioning for a total price of EUR 2,868,000.

In current report No. 20/2020 of October 12<sup>th</sup>, 2020, the Management Board of Harper Hygienics S.A. informed about obtaining the consent of the Supervisory Board of the Company to sign an agreement on the audit and review of the separate financial statements with Strategia Audit Sp. z o.o. Sp.k., an entity authorized to audit financial statements (registration number KIBR - 4036), with its registered office in Warsaw, Wiejska Street 12A, registered in the District Court for the Capital City of Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under the number KRS 0000539118. Strategia Audit Sp. z o.o. Sp.k. undertook to audit and review the Issuer's financial statements for the following periods:

- |   |  |
|---|--|
| a) Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2021 roku;            | a) Audit of the financial statements for the financial year ended March 31, 2021;                    |
| b) Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2022 roku;            | b) Audit of the financial statements for the financial year ended March 31, 2022;                    |
| c) Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 marca 2023 roku             | c) Audit of the financial statements for the financial year ended March 31, 2023                     |
| d) Przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2020-31.09.2020 | d) Review of the interim condensed financial statements for the period from 01/04/2020 to 31/09/2020 |
| e) Przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2021-31.09.2021 | e) Review of the interim condensed financial statements for the period from 01/04/2021 to 31/09/2021 |
| f) Przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.04.2022-31.09.2022 | f) Review of the interim condensed financial statements for the period from 01/04/2022 to 31/09/2022 |

W dniu 26 października br. raportem bieżącym 23/2020 Zarząd Spółki poinformował o zmianie adresu siedziby z dotychczasowego (Aleje Jerozolimskie 142A, 02-305 Warszawa) na nowy: Aleje Jerozolimskie 96, Equator II, XIII p., 00-807 Warszawa. Zmiana adresu miała miejsce w dniu 1 listopada 2020 r.

On October 26<sup>th</sup> this year. in the current report 23/2020, the Management Board informed about the change of the registered office address from the current one (Aleje Jerozolimskie 142A, 02-305 Warsaw) to the new one: Aleje Jerozolimskie 96, Equator II, XIII p., 00-807 Warsaw. The change of address took place on November 1, 2020.

W dniu 18 listopada 2020 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący 25/2020 z dnia 19 listopada 2020 r.)

On November 18<sup>th</sup>, 2020, took place the General Meeting of Shareholders of the Company (current report 25/2020 of November 19<sup>th</sup>, 2020)

Zarząd Harper Hygienics S.A. raportem 27/2020 z dnia 1 grudnia 2020 r. poinformował, że w dniu 30 listopada 2020 r. otrzymał od Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych pozwolenie nr 3128/TP/2020 na udostępnianie na rynku i stosowanie produktu biobójczego Presto Uniwersalne Ściereczki Dezynfekujące (ściereczki nasączone płynem do dezynfekcji powierzchni w miejscach użyteczności publicznej i w domu, działają bakteriobójczo i wirusobójczo wobec wirusów osłonkowych Vaccinia oraz wirusów Polio, Adeno, Noro). Pozwolenie zachowuje ważność do 180 dni od daty wydania pozwolenia.

Management Board of Harper Hygienics S.A. in the report 27/2020 of December 1<sup>st</sup>, 2020, informed that on November 30<sup>th</sup>, 2020, the Company received from the Office for Registration of Medicinal Products, Medical Devices and Biocidal Products permission No. 3128/TP/2020 to make the Presto Uniwersalne biocidal product available on the market Disinfecting wipes (wipes soaked with a liquid for disinfecting surfaces in public places and at home, work bactericidal and virucidal against Vaccinia enveloped viruses and viruses Polio, Adeno, Noro). The permit is valid for 180 days from the date of issuing the permit.

Zarząd Harper Hygienics S.A. w dniu 28 stycznia 2021 r. raportem bieżącym 1/2021 poinformował, że

Management Board of Harper Hygienics S.A. on January 28<sup>th</sup>, 2021, in the current report No. 1/2021,

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:

1. aneks nr 12 z dnia 28.01.2021 r. do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr02/236/15/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 29 lipca 2021 r.
2. aneks nr 12 z dnia 28.01.2021 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 30 lipca 2021 r.

Raportem bieżącym nr 2/2021 z dnia 3 lutego 2021 Zarząd Harper Hygienics S.A. poinformował o zawarciu z Jeronimo Martins Polska S.A. z siedzibą w Kostrzynie aneksu do Umowy Sprzedaży z 1 kwietnia 2004 r. Przedmiotem aneksu jest dodanie do listy produktów będących przedmiotem Umowy sprzedaży produktu: 287412 Chusteczki DADA Everyday 3x72 szt.

W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Aneksu z Jeronimo Martins Polska S.A. przyczyni się do wzrostu obrotów Spółki w roku 2021 o około 41 mln zł.

W dniu 18 lutego br. podczas uroczystej Gali zostały ogłoszone wyniki badania konsumenckiego „Najlepszy Produkt 2021 – Wybór Konsumentów” (raport bieżący nr 3/2021 z dnia 22 lutego 2021 r.). W kategorii PRODUKTY HIGIENICZNE DLA DZIECI Spółka otrzymała nagrody dla produktów:

informed that as a result of negotiations to change the terms and dates of repayment of the Company's liabilities towards mBank S. A. (hereinafter: "the Lender") with its registered office in Warsaw, it concluded the following annexes to the agreements concluded with the Lender:

1. annex No. 12 of January 28<sup>th</sup>, 2021 to the Overdraft Agreement No. 02/236/15/Z/VW of June 23<sup>rd</sup>, 2015, the conclusion of which was announced by the Issuer in the current report 15/2015 of 23.06.2015, 21/2015 of 22.09.2015, 11/2016 of 11.05.2016; on the basis of the above annex, the period in which the Issuer is entitled to use the overdraft was extended until July 29<sup>th</sup>, 2021.
2. annex No. 12 of January 28<sup>th</sup>, 2021 to the Framework Agreement 02/31/16/Z/PX of April 19<sup>th</sup>, 2016; on the basis of the above annex, the period in which the Lender made the credit line available to the Issuer was extended until July 30<sup>th</sup>, 2021.

Company's current report No. 2/2021 of February 3, 2021 announced the conclusion with Jeronimo Martins Polska S.A. based in Kostrzyn of the annex to the Sales Agreement of April 1, 2004. The subject of the annex is to add to the list of products subject to the Sales Agreement: 287412 DADA Everyday Wipes 3x72 pcs.

In the opinion of the Management Board of the Company, conclusion of the annex with Jeronimo Martins Polska S.A. will contribute to the increase in the Company's turnover in 2021 by approximately PLN 41 million.

On February 18 this year during the ceremonial Gala, the results of the consumer survey "Best Product 2021 - Consumers' Choice" (current report no. 3/2021 of February 22<sup>nd</sup>, 2021) were announced. In the HYGIENE PRODUCTS FOR CHILDREN category, the Company received awards for the following products:

- ZŁOTY MEDAL - CLEANIC BABY ECO CHUSTECZKI DLA NIEMOWLĄT I DZIECI VEGE MILK, PROBIOTICAL, ATOPICAL

- SREBRNY MEDAL - CLEANIC BABY ECO PŁATKI I PATYCZKI DLA NIEMOWLĄT I DZIECI ORGANIC

Otrzymane nagrody są dla Spółki ogromnym wyróżnieniem oraz motywacją do dalszego rozwoju produktów przyjaznych skórze i środowisku, wykonanych z naturalnych, biodegradowalnych włókien w opakowaniach do recyklingu. Harper Hygienics S.A. będzie wykorzystywać znak Najlepszy Produkt 2021 będący synonimem najwyższej jakości i zaufania Konsumentów.

„Najlepszy Produkt 2021– Wybór Konsumentów” to już 10.edycja ogólnopolskiego badania konsumenckiego przeprowadzanego przez Wydawnictwo Gospodarcze.

Badanie wyłania najlepsze nowości FMCG – spożywcze, chemii gospodarczej oraz kosmetyczne wprowadzone na rynek między 1 września 2019 a 1 września 2020 roku.

Zarząd Spółki kontynuuje przeprowadzanie zmian wewnętrznych w Spółce, których celem jest z jednej strony minimalizacja ryzyk biznesowych, a z drugiej optymalizacja kosztowa, która przełoży się na wyższą rentowność w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Dmitrij Kostojanskij – Prezes Zarządu
- Andrzej Kowalski – Członek Zarządu
- Sergejs Binkovskis – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Maralbek Gabdsattarov – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dmitrii Renev – V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej

- GOLDEN MEDAL - CLEANIC BABY ECO WIPES FOR INFANTS AND CHILDREN VEGE MILK, PROBIOTICAL, ATOPICAL

- SILVER MEDAL - CLEANIC BABY ECO FLAKES AND STICKS FOR INFANTS AND ORGANIC CHILDREN

The awards received are a great honor for the Company and a motivation for the further development of skin and environment-friendly products, made of natural, biodegradable nonwovens in recyclable packaging. Harper Hygienics S.A. will use the Best Product 2021 sign, which is synonymous with the highest quality and consumer trust.

"Best Product 2021 - Consumers' Choice" is already the 10th edition of a nationwide consumer survey conducted by Wydawnictwo Gospodarcze.

The study selects the best FMCG novelties - food, household chemicals and cosmetics introduced to the market between September 1, 2019 and September 1, 2020.

The Management Board continues to carry out internal changes in the Company, the purpose of which is, on the one hand, to minimize business risks and, on the other hand, to optimize costs, which will translate into higher profitability in future reporting periods.

As at the date of this individual quarterly report, the composition of the Company's Management Board is as follows:

- Dmitrij Kostojanskij - President of the Management Board
- Andrzej Kowalski - Member of the Management Board
- Sergejs Binkovskis - Member of the Management Board

As at the date of this individual quarterly report, the composition of the Supervisory Board is as follows:

- Maralbek Gabdsattarov - Chairman
- Dmitrii Renev - Vice Chairman
- Mikhailo Murashko - Member of the Supervisory Board



- Mikhailo Murashko – Członek Rady Nadzorczej
- Oleksiy Kolesnik – Członek Rady Nadzorczej
- Artem Parshutin – Członek Rady Nadzorczej
- Oleksiy Kolesnik - Member of the Supervisory Board
- Artem Parshutin - Member of the Supervisory Board

## 2. PODSUMOWANIE SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI HARPER HYGIENICS S.A. SUMMARY OF THE FINANCIAL SITUATION OF HARPER HYGIENICS S.A.

### 2.1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco Selected financial data containing the basic items of the condensed separate financial statements (also converted into euro) presenting the data cumulatively

Tabela 1. Podstawowe jednostkowe wielkości ekonomiczno-finansowe  
Table 1. Basic economic and financial unit values

	1.04.2020- 31.12.2020	1.04.2019- 31.12.2019	%
	000' PLN	000' PLN	
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	180 861.3	166 071.0	9%
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	48 362.0	36 145.4	34%
Koszty sprzedaży / Costs of sales	(22 699.4)	(23 919.9)	-5%
Koszty ogólnego zarządu / General expenses	(13 733.6)	(14 216.4)	-3%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne / Other expenses	(1 019.5)	3 260.2	>100%
Zysk (Strata) operacyjna / Operating Income (Loss)	10 909.5	1 269.3	>100%
Koszty i przychody finansowe / Financial Income and Expenses	(1 674.7)	(3 004.8)	-44%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	9 234.7	(1 735.5)	>100%
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	6 714.7	( 428.1)	>100%
EBITDA	19 640.6	9 818.7	100%

Przychody ze sprzedaży netto w okresie kwiecień-grudzień 2020 r. wzrosły o 9% w ujęciu rok do roku, głównie na skutek większej sprzedaży w segmencie włóknin (wzrost o 58%).

Sprzedaż Spółki na rynku polskim spadła o 12%, natomiast sprzedaż eksportowa wzrosła o 29% głównie za sprawą wzrostu sprzedaży do Rosji.

Zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu o 3% w okresie kwiecień-grudzień 2020 r. w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 r. to efekt kontynuacji przeprowadzania zmian wewnętrznych w Spółce,

Net sales revenues in April-December 2020 increased by 9% year-on-year, mainly due to higher sales in the nonwovens segment (an increase of 58%).

The Company's sales on the Polish market decreased by 12%, while export sales increased by 29%, mainly due to an increase in sales to Russia.

The reduction of general and administrative costs by 3% in the period April-December 2020 compared to the corresponding period in 2019 is the result of the continuation of internal changes in the Company,



których celem jest z jednej strony minimalizacja ryzyk biznesowych, a z drugiej optymalizacja kosztowa, która przełoży się na wyższą rentowność w przyszłych okresach sprawozdawczych.

the aim of which is, on the one hand, minimizing business risks, and, on the other hand, cost optimization, which will translate profitability in future reporting periods.

Tabela 2. Wybrane jednostkowe dane finansowe  
Table 2. Selected individual financial data

	1.04.2020-31.12.2020		1.04.2019-31.12.2019	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Przychody netto ze sprzedaży / Net sales value	180 861.3	40 334.1	166 071.0	38 645.0
Zysk brutto ze sprzedaży / Gross income from sales	48 362.0	10 785.3	36 145.4	8 411.1
Zysk z działalności operacyjnej / Operating Income	10 909.4	2 432.9	1 269.3	295.4
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem / Income (Loss) before tax	9 234.7	2 059.5	(1 735.6)	( 403.9)
Zysk (Strata) netto / Net Income (Loss)	6 714.7	1 497.5	( 428.1)	( 99.6)
EBITDA	19 640.6	4 380.1	9 818.7	2 284.8

Tabela 3. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej – aktywa  
Table 3. Selected individual data of the statement of financial position - Assets

Aktywa / Assets	31.12.2020		31.12.2019	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Aktywa trwałe / Fixed Assets	165 016.3	35 758.1	169 942.1	39 906.6
Aktywa obrotowe / Current Assets	84 483.1	18 307.0	75 886.4	17 820.0
Aktywa razem / Total Assets	249 499.4	54 065.1	245 828.5	57 726.6

Tabela 4. Wybrane jednostkowe dane sprawozdania z sytuacji finansowej – pasywa  
Table 4. Selected individual data of the statement of financial position – Liabilities

Pasywa / Liabilities	31.12.2020		31.12.2019	
	000' PLN	000' EUR	000' PLN	000' EUR
Kapitał własny / Equity	64 453.7	13 966.7	57 594.9	13 524.7
Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities	92 030.5	19 942.5	60 604.5	14 231.4
Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities	93 015.2	20 155.9	127 629.1	29 970.4
Pasywa razem / Total Liabilities	249 499.4	54 065.1	245 828.5	57 726.6

### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE OTHER INFORMATION

#### 3.1. Opis organizacji Spółki Harper Hygienics ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji Description of the organization of Harper Hygienics with an indication of the entities subject to consolidation

Na dzień 31 grudnia 2020 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.

As at December 31, 2020, Harper Hygienics included, apart from the parent company Harper Hygienics S.A. company ANV Spółka z o.o. in liquidation.

“ANV Sp. z o.o. w Likwidacji” (“ANV”) was registered in the National Court Register on December 30, 2016 in order to carry out production activities. On June 28, 2017, the Shareholders' Meeting adopted a resolution on the dissolution of ANV on June 30, 2017. Mrs. Edyta Jaworek was appointed the liquidator with the right to independent representation.

Harper Hygienics S.A. owns 100% of the share capital and 100% of votes at the shareholders' meetings of the above-mentioned company.

#### 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

##### Indication of the effects of changes in the structure of the Harper Hygienics Company as a result of a merger, acquisition or sale of the Company's units, long-term investments, division, restructuring and discontinuation of operations

W okresie 1 kwietnia – 31 grudnia 2020 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.

Between 1<sup>st</sup> of April and 31<sup>st</sup> December 2020 no changes in the structure were made at Harper Hygienics as a result of a merger, acquisition or sale of the Company's units, long-term investments, division, restructuring and discontinuation of operations.

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

Indication of shareholders holding, directly or indirectly through subsidiaries, at least 5% of the total number of votes at the general meeting of the Company as at the date of submitting the semi-annual report, along with an indication of the number of shares held by these entities, their percentage share in the share capital, the resulting number of votes and their percentage share in the total number of votes at the general meeting and an indication of changes in the ownership structure of significant blocks of the Company's shares in the period from the submission of the previous quarterly report

Wykaz (według posiadanych przez spółkę informacji akcjonariuszy) posiadających powyżej 5% głosów na NWZ wg stanu na dzień publikacji raportu prezentuje tabela

The list (according to the shareholders' information held by the company) with more than 5% of votes at the ESM as at the report publication date is presented in the table:

Akcjonariusz / Shareholder	rodzaj akcji / type of shares	liczba akcji / number of shares	% udział w kapitale zakładowym / % share in the share capital	liczba głosów / number of votes	% udział w głosach na WZA / % share in votes at the General Meeting of Shareholders
SIA iCotton*	zwykłe / ordinary shares	4 202 113	66	4 202 113	66
Pozostali akcjonariusze / Other Shareholders	zwykłe / ordinary shares	2 164 887	34	2 164 887	34
<b>Ogółem / Total</b>		<b>6 367 000</b>	<b>100</b>	<b>6 367 000</b>	<b>100</b>

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

\*Radville Investments Sp. z o.o. - Poland (indirectly SIA iCotton) - 3,816,893 shares

\*SIA iCotton (bezpośrednio) - 385 220 akcji

\*SIA iCotton (direct) - 385,220 shares



**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**

[List of shares in Harper Hygienics S.A. or rights to them by the management and supervisory staff of the Company as at the date of submission of the report, along with an indication of changes in ownership, in the period from the submission of the last periodic report](#)

Na dzień publikacji niniejszego raportu żadna z osób zarządzających i nadzorujących Harper Hygienics S.A. nie posiadała bezpośrednio akcji 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 Investments Sp. z o.o. oraz właścicielem 6,05% akcji Harper Hygienics S.A.)

As at the date of publication of this report, none of the persons managing and supervising Harper Hygienics S.A. did not hold directly shares in Harper Hygienics S.A. nor powers to them. At the same time, Mr. Maralbek Gabdsattarov indirectly owns 66% of Harper Hygienics S.A. shares, by owning 100% of shares in SIA iCotton (SIA iCotton owns 100% of shares in Radville Investments Sp.z o.o. and owns 6.05% of Harper Hygienics S.A. shares)

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

[Identification of proceedings pending before a court, an authority competent for arbitration or a public administration body](#)

W okresie od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 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.

From April 1<sup>st</sup> to December 31<sup>st</sup> 2020, and until the publication of the report, no proceedings were pending before a court, a body competent for arbitration proceedings or public administration authorities regarding liabilities or receivables of the parent company or its subsidiaries, the single or total value of which represents at least 10% of Harper Hygienics SA equity Such proceedings were also not initiated by the date of publication of the report.

**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**

**Information on the conclusion by the issuer or its subsidiary of one or more transactions with related entities, if they are individually or jointly significant and were concluded on terms other than market terms**

W okresie od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 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.

From April 1<sup>st</sup> to December 31<sup>st</sup> 2020, one or more transactions with related entities were not concluded by the parent company or its subsidiaries, which individually or jointly are significant and were concluded on terms other than market terms.



**3.7. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach**  
**Information on granted sureties for a loan or a loan and granted guarantees**

W okresie od 1 kwietnia do 31 grudnia 2020 r. Spółka dominująca oraz żadna spółka zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielała gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce

From April 1<sup>st</sup> to December 31<sup>st</sup> 2020, the parent company and any subsidiary did not grant any sureties for a credit or loan or did not grant any guarantees in total to one entity or its

zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

subsidiary, the total value of which was equivalent to at least 10% of the Company's equity dominant.

**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**

Other information that, according to Harper Hygienics S.A. are important for the assessment of the human resources, property, financial situation, financial result and their changes, and information that is important for the assessment of the possibility of fulfilling obligations by Harper Hygienics S.A.

Tabela 5. Wybrane wskaźniki finansowe Spółki  
Table 5. Selected financial ratios of the Company

<b>Podstawowe wskaźniki rentowności / Basic profitability indicators</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zmiana w p.p. / change in percentage points</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	
rentowność sprzedaży brutto / gross sales profitability	26.7%	21.8%	5.0
rentowność zysku operacyjnego / profitability of operating profit	6.0%	0.8%	5.3
rentowność netto / net profitability	3.7%	-0.3%	4.0
rentowność EBITDA / EBITDA profitability	10.9%	5.9%	4.9
stopa zwrotu z aktywów (ROA)	2.7%	-0.8%	3.5
stopa zwrotu z kapitałów własnych (ROE)	10.4%	-0.7%	11.2

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 okresie kwiecień-grudzień 2020 r. wzrosła o 5 punktów procentowych do poziomu 26.7% w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku.

Gross sales profitability in the period April-December 2020 increased by 5 percentage points to the level of 26.7% compared to the same period of year 2019.

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.

Currently, the Management Board carries out many internal changes in the Company, the aim of which is, on the one hand, to minimize business risks, and, on the other, to optimize costs and improve profitability. At the same time, operational efficiency will be improved, which will translate into higher profitability in future reporting periods.



Podstawowe wskaźniki płynności / Basic liquidity ratios	31.12.2020	31.12.2019	%
płynność bieżąca / current liquidity	0.91	0.59	53%
płynność szybka / quick ratio	0.50	0.37	37%
kapitał obrotowy netto / net working capital	19 908.5	(23 416.3)	>100%
dług netto / net debt	82 771.5	87 011.0	-5%

płynność bieżąca: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe (current liquidity: current assets / short-term liabilities)

płynność szybka: (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe (quick liquidity: (current assets - inventories) / short-term liabilities)

kapitał obrotowy netto: aktywa obrotowe – środki pieniężne – zobowiązania krótkoterminowe niefinansowe (net working capital: current assets - cash - short-term non-financial liabilities)

dług netto: zobowiązania finansowe - środki pieniężne (net debt: financial liabilities – cash)

Spółka polepszyła w okresie kwiecień-grudzień 2020 (91%) wskaźnik bieżącej płynności finansowej w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r. (59%) co świadczy o polepszającej się zdolności regulowania zobowiązań krótkoterminowych, oraz o poprawie płynności firmy. Obecnie Harper Hygienics S.A. lepiej wykorzystuje posiadany majątek obrotowy, spłacając tym samym zobowiązania bieżące na czas.

The company improved in the period April-December 2020 (91%) the current financial liquidity ratio compared to the same period of 2019 (59%), which proves the improving ability to settle short-term liabilities and the improvement of the company's liquidity. Currently Harper Hygienics S.A. makes better use of its current assets, thus paying off current liabilities on time.





<b>Podstawowe wskaźniki zadłużenia / Financial leverage (debt) ratios</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zmiana w p.p. / change in percentage points</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	
wskaźnik ogólnego zadłużenia / overall debt ratio	74.2%	76.6%	( 2.4)
wskaźnik zadłużenia długoterminowego / long-term debt ratio	36.9%	24.7%	12.2

wskaźnik ogólnego zadłużenia: zobowiązania ogółem/pasywa ogółem ([overall debt ratio: total liabilities / total liabilities](#))

wskaźnik zadłużenia długoterminowego: zobowiązania długoterminowe/pasywa ogółem ([long-term debt ratio: long-term liabilities / total liabilities](#))

Poziom wskaźnika ogólnego zadłużenia na dzień 31 grudnia 2020 r. w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2019 r. zmniejszył się o 2.4 punktu procentowego.

The overall debt ratio as at December 31, 2020, compared to December 31, 2019, decreased by 2.4 percentage points.

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

#### Indication of factors which, in the opinion of Harper Hygienics S.A. will have an impact on the achieved results in the perspective of at least the next quarter

Według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Spółki Harper Hygienics S.A. nie spodziewa się istotnego 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.

As at the date of publication of this report, the Management Board of Harper Hygienics S.A. does not expect a significant increase in the prices of key raw materials. The prices of cotton, as well as the exchange rates in which the Company conducts import or export transactions, stabilize. Possible future price changes are difficult to predict, especially due to the lack of objective premises in this regard. In order to diversify the price risk, the Company cooperates with several suppliers from various geographic regions.

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.

At the same time, it should be noted that the general macroeconomic situation of Europe, and consequently of Poland and other countries to which the Company exports its products, may have a direct impact on the purchasing power of consumers, thus affecting the volume of demand for consumer goods, including products offered by Harper Hygienics SA. The Company insures receivables from major distributors in Eastern Europe and at the same time monitors the political and economic developments in this region.

Spółka w ramach prowadzonej działalności dokonuje rozliczeń w walutach obcych. Związane jest to z jednej

As part of its activities, the company makes settlements in foreign currencies. It is

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.

connected, on the one hand, with the fact that the Company obtains revenues from foreign sales, and on the other hand, with the necessity to incur expenses for the purchase of machinery and raw materials outside Poland. The basic currency for this type of settlements made by the Company is Euro. In addition, in connection with the implementation of foreign expansion plans, Harper Hygienics expects to increase export sales and obtain greater inflows in foreign currencies (including EUR). A significant change in the EUR / PLN exchange rate could have an impact on the results achieved by the Company, despite the significant balance of inflows and outflows in foreign currencies, mainly in Euro.

Warszawa, 28.02.2021 r.

Podpisy Członków Zarządu / zgodnie podpisano:

[Signatures of the Members of the Management Board / signed as agreed](#)

---

Dmitrij Kostojanskij  
Prezes Zarządu /  
Chairman of the Board

---

Andrzej Kowalski  
Członek Zarządu /  
**Member of the Board**

---

Sergejs Binkovskis  
Członek Zarządu /  
**Member of the Board**

Załączniki / Appendixes

<b>Rachunek zysków i strat / Profit and Loss Statement</b>	<b>1.10.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.04.2020- 31.12.2020</b>	<b>1.10.2019- 31.12.2019</b>	<b>1.04.2019- 31.12.2019</b>
	(000' PLN)	(000' PLN)	(000' PLN)	(000' PLN)
Przychody ze sprzedaży / Revenue from sales	51 498,8	180 861,3	50 803,7	166 071,0
Koszt własny sprzedaży / Prime cost of sales	(37 823,3)	(132 499,3)	(38 503,2)	(129 925,6)
<b>Zysk brutto na sprzedaży / Gross profit on sales</b>	<b>13 675,5</b>	<b>48 362,0</b>	<b>12 300,5</b>	<b>36 145,4</b>
Koszty sprzedaży / Selling costs	(6 833,4)	(22 699,4)	(8 831,3)	(23 919,9)
Koszty zarządu / General and administrative costs	(4 624,5)	(13 733,6)	(4 759,6)	(14 216,4)
Pozostałe przychody operacyjne / Other operating revenues	1 885,2	3 076,1	1 967,9	6 559,5
Pozostałe koszty operacyjne / Other operating expenses	(1 898,5)	(4 095,7)	(728,4)	(3 299,3)
<b>Zysk na działalności operacyjnej / Profit (loss) on operating activities</b>	<b>2 204,3</b>	<b>10 909,4</b>	<b>(50,9)</b>	<b>1 269,3</b>
Przychody finansowe / Financial Income	(585,0)	1 898,1	918,7	953,5
Koszty finansowe / Financial Expenses	(1 218,1)	(3 572,8)	(1 047,5)	(3 958,3)
<b>Zysk (strata) brutto / Gross profit (loss)</b>	<b>401,2</b>	<b>9 234,7</b>	<b>(179,7)</b>	<b>(1 735,5)</b>
Podatek dochodowy / Income tax	(694,3)	(2 520,0)	727,3	1 307,4
<b>Zysk (strata) netto / Net profit (loss)</b>	<b>(293,1)</b>	<b>6 714,7</b>	<b>547,6</b>	<b>(428,1)</b>
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków / Components of other comprehensive income which will then be reclassified or loss when certain conditions are met				
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego / Hedging instrument revaluation effect	219,2	143,7	(33,4)	(1 114,9)
<b>Całkowity dochód (strata) ogółem / Total comprehensive income (loss)</b>	<b>(73,9)</b>	<b>6 858,4</b>	<b>514,2</b>	<b>(1 543,0)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN na jedną akcję) / Profit (Loss) per share (in PLN)</b>				
<i>podstawowy / basic</i>	<i>(0,05)</i>	<i>1,05</i>	<i>0,01</i>	<i>(0,01)</i>
<i>rozwodniony / diluted</i>	<i>(0,05)</i>	<i>1,05</i>	<i>0,01</i>	<i>(0,01)</i>

AKTYWA / ASSETS	31.12.2020 (000' PLN)	31.03.2020 (000' PLN)	31.12.2019 (000' PLN)
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe) / Fixed assets (long-term)</b>	<b>165 016.3</b>	<b>170 687.4</b>	<b>169 942.1</b>
Rzeczowe aktywa trwałe / Tangible fixed assets	137 871.9	138 517.8	141 100.6
Wartości niematerialne / Intangible assets	1 457.3	1 488.1	720.0
Wieczyste użytkowanie gruntów / Perpetual land usufruct	5 972.0	6 024.6	6 041.9
Aktywa finansowe / Financial assets	331.1	4 319.0	4 188.5
- udziały lub akcje / shares or stocks	5.0	5.0	5.0
- udzielone pożyczki / granted loans by the amortized cost	326.1	4 314.0	4 183.5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego / Deferred tax assets	19 384.0	20 337.9	17 891.1
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / Current assets (short-term)</b>	<b>84 483.1</b>	<b>84 183.1</b>	<b>75 886.4</b>
Zapasy / Inventories	37 740.0	29 726.1	29 046.2
Należności handlowe i pozostałe należności / Trade and other receivables	44 799.1	51 413.1	45 107.6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Short-term prepayments	1 446.0	2 249.9	1 206.0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty / Cash and cash equivalents	498.0	794.0	526.6
<b>Aktywa razem / Total assets</b>	<b>249 499.4</b>	<b>254 870.5</b>	<b>245 828.5</b>

PASywa / LIABILITIES	31.12.2020 (000' PLN)	31.03.2020 (000' PLN)	31.12.2019 (000' PLN)
<b>I. Kapitał własny / Equity</b>	<b>64 453.7</b>	<b>57 595.2</b>	<b>57 594.9</b>
Kapitał akcyjny / Share capital	1 545.6	1 545.6	1 545.6
Kapitał zapasowy / Supplementary capital	60 006.9	59 614.1	59 614.2
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń / Capital from the application of hedge accounting	(1 875.1)	(2 018.8)	(1 198.1)
Zyski (straty) zatrzymane / Profits retained/(uncovered losses)	4 776.3	(1 545.7)	(2 366.6)
<b>II. Zobowiązania długoterminowe / Long-term liabilities</b>	<b>92 030.5</b>	<b>84 055.0</b>	<b>60 604.5</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne / Provision for retirement packages	311.6	311.6	311.6
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	53 453.2	57 906.4	57 749.1
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego / Financial lease liabilities	877.8	1 108.9	935.7
Długoterminowe zobowiązania handlowe / Long-term trade liabilities	11 640.9	-	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna) / Other long-term remaining liabilities (refundable deposit)	23 055.1	21 832.4	-
Wycena instrumentów pochodnych długoterminowych / Valuation of derivative instruments	2 350.6	2 527.9	1 227.0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Long-term accruals	341.3	367.8	381.1
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe / Short-term liabilities</b>	<b>93 015.2</b>	<b>113 220.3</b>	<b>127 629.1</b>
Kredyty otrzymane / Loans received at amortised cost	24 849.7	24 533.0	21 865.8
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu / Financial lease and factoring liabilities	4 088.9	6 861.2	6 987.1
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego / Income tax liabilities	1 653.4	2 988.5	-
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Trade liabilities, other short-term liabilities and short-term accruals	62 423.2	78 837.6	98 776.2
<b>Pasywa razem / Total liabilities</b>	<b>249 499.4</b>	<b>254 870.5</b>	<b>245 828.5</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH / CASH FLOW STATEMENT	1.10.2020- 31.12.2020	1.04.2020- 31.12.2020	1.10.2019- 31.12.2019	1.04.2019- 31.12.2019
	(000' PLN)	(000' PLN)	(000' PLN)	(000' PLN)
<b>A. Działalność operacyjna / Operating activities</b>				
<b>I. Zysk (strata) za okres bieżący / Profit (loss) the current year</b>	<b>(293.1)</b>	<b>6 714.7</b>	<b>547.6</b>	<b>(428.1)</b>
<b>II. Korekty razem / Total adjustments</b>	<b>5 425.2</b>	<b>1 945.4</b>	<b>(8 608.2)</b>	<b>(14 933.2)</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych / Depreciation of tangible and intangible assets	2 788.5	8 731.1	2 623.7	8 549.4
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej / (Profit) loss on investment activity	-	27.2	(1 500.8)	(1 398.4)
Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej / Interest on financial and investment activities	632.6	1 398.1	870.4	2 259.0
(Zysk) strata z tyt. różnic kursowych / (Profit) loss on exchange rate differences	227.2	(1 654.8)	(67.6)	(1 636.0)
Podatek dochodowy / Income tax	694.3	(415.8)	(727.3)	(1 562.1)
Zmiana stanu pozycji bilansowych / Change in balance sheet items	1 082.6	(6 140.4)	(9 806.6)	(21 145.1)
- zmiana stanu zapasów / change in stocks	3 187.0	(8 013.9)	4 537.1	(318.1)
- zmiana stanu rozrachunków i rozliczeń międzyokresowych / change in settlements, provisions and accruals	(2 104.4)	1 873.5	(14 343.7)	(20 827.0)
Inne korekty / Other adjustments	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej / Net cash flows from operating activities</b>	<b>5 132.1</b>	<b>8 660.1</b>	<b>(8 060.6)</b>	<b>(15 361.3)</b>
<b>B. Działalność inwestycyjna / Investment activities</b>				
<b>I. Wpływy / Inflows</b>	<b>-</b>	<b>5 572.6</b>	<b>2 764.5</b>	<b>3 499.3</b>
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych / Sales of fixed assets and intangible assets	-	-	2 708.9	3 307.4
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek / Loan repayments received	-	2 893.5	55.6	191.8
Otrzymane odsetki / Interests received	-	2 679.1	-	0.1
<b>II. Wydatki / Outflows</b>	<b>(1 607.2)</b>	<b>(7 672.6)</b>	<b>(280.3)</b>	<b>(1 100.6)</b>
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych / Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	(1 607.2)	(7 672.6)	(280.3)	(1 100.6)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej / Net cash flows from investment activities</b>	<b>(1 607.2)</b>	<b>(2 100.0)</b>	<b>2 484.2</b>	<b>2 398.7</b>
<b>C. Działalność finansowa / Financial activities</b>				
<b>I. Wpływy / Inflows</b>	<b>(1 147.9)</b>	<b>-</b>	<b>7 125.1</b>	<b>20 634.6</b>
Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe / Loans received and other financial inflows	(1 147.9)	-	7 125.1	20 634.6
<b>II. Wydatki / Outflows</b>	<b>(3 125.5)</b>	<b>(6 856.1)</b>	<b>(1 493.1)</b>	<b>(7 712.1)</b>
Spłaty kredytów / Loan repayments	(1 309.5)	(3 721.5)	(446.1)	(3 310.0)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i factoringu / Payment of liabilities arising from financial leases and factoring	(1 303.4)	(1 491.8)	(299.7)	(1 714.5)
Odsetki / Interests	(512.6)	(1 642.8)	(747.3)	(2 687.6)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej / Net cash flows from financial activities</b>	<b>(4 273.4)</b>	<b>(6 856.1)</b>	<b>5 632.0</b>	<b>12 922.5</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem / Net cash flows, total</b>	<b>(748.5)</b>	<b>(296.0)</b>	<b>55.6</b>	<b>(40.1)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych / Balance sheet change in cash</b>	<b>(748.5)</b>	<b>(296.0)</b>	<b>55.6</b>	<b>(40.1)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu / Cash at the beginning of the period</b>	<b>1 246.5</b>	<b>794.0</b>	<b>471.0</b>	<b>566.6</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu / Cash at the end of the period</b>	<b>498.0</b>	<b>498.0</b>	<b>526.6</b>	<b>526.6</b>

# CLEANIC

## Baby



*Friendly  
for baby's skin,*



**100%**  
biodegradowalna,  
bawełniana chusteczka



*friendly  
for the planet.*

## ECO

- 100 % bawełna
- Certyfikat Vegan
- Licencja Cotton Incorporated
- Opakowania do recyklingu



Chusteczki dla niemowląt i dzieci  
Cleanic Baby Eco  
zdobywcą złotego medalu  
**NAJLEPSZY PRODUKT 2021 ROKU**