



HARPER HYGIENICS S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok
od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r

Spis treści

1.	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2024	6
4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
4.1.	INFORMACJE OGÓLNE	8
4.1.1.	Jednostka sprawozdawcza	8
4.1.2.	Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej	8
4.1.3.	Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrągleń	9
4.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
4.2.1.	Oświadczenie o zgodności	9
4.2.2.	Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE	9
4.2.3.	Opis zastosowanych zasad rachunkowości	10
4.2.4.	Szacunki i osądy mające wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe	21
4.2.5.	Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym, zmiany zasad prezentacji oraz korekty błędów	21
4.3.	Informacja o przychodach od głównych klientów	21
4.3.1.	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody	21
4.3.2.	Przychody i wyniki segmentów	23
4.3.3.	Amortyzacja segmentów	24
4.3.4.	Aktywa segmentów	24
4.3.5.	Informacje geograficzne	24
4.3.5.1.	Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne	25
4.3.5.2.	Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne	25
4.3.6.	Informacje o przychodach od głównych klientów	25
4.4.	PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26
4.4.1.	Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	26
4.4.2.	Koszty operacyjne	27
4.5.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	27
4.6.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28
4.7.	PRZYCHODY FINANSOWE	28
4.8.	KOSZTY FINANSOWE	29
4.9.	PODATEK DOCHODOWY	29
4.10.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
4.11.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
4.12.	WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW	38
4.13.	JEDNOSTKI ZALEŻNE	38
4.14.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39

4.15.	ZAPASY	39
4.16.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI	40
4.17.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
4.18.	KAPITAŁY	42
4.18.1.	Kapitał akcyjny	42
4.18.2.	Kapitał zapasowy	43
4.18.3.	Kapitał rezerwy z wyceny programów motywacyjnych.....	43
4.18.4.	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	43
4.19.	REZERWY	43
4.20.	KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE	44
4.21.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU I FAKTORINGU	47
4.22.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	49
4.23.	WYLICZENIE STRATY I WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	49
4.24.	INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKO FINANSOWE	50
4.25.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	54
4.26.	PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	54
4.27.	PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	55
4.28.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	55
4.28.1.	Aktywa i zobowiązania pozabilansowe	55
4.28.2.	Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Spółki	55
4.29.	OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU	55
4.30.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	55
4.31.	WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	56
4.32.	UZGODNIENIE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	58
4.33.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	59
4.34.	INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	59
4.35.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59

1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2024- 31.12.2024 (tys. PLN)	01.01.2023- 31.12.2023 (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Przychody ze sprzedaży	4.4.1	228 855,9	258 634,6
Koszt własny sprzedaży	4.4.2	(158 140,7)	(187 563,6)
Zysk brutto na sprzedaży		70 715,2	71 071,0
Koszty sprzedaży	4.4.2	(36 498,4)	(34 737,4)
Koszty zarządu	4.4.2	(22 007,2)	(19 268,9)
Pozostałe przychody operacyjne	4.5	7 892,0	7 086,4
Pozostałe koszty operacyjne	4.6	(9 456,3)	(8 463,6)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej		10 645,3	15 687,5
Przychody finansowe	4.7	1 967,8	4 225,6
Koszty finansowe	4.8	(7 384,5)	(9 606,9)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		5 228,6	10 306,2
Podatek dochodowy	4.9	(2 075,4)	(1 885,4)
Zysk / (Strata) netto		3 153,2	8 420,8
Składniki innych całkowitych dochodów, które zostaną następnie przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Efekt wyceny instrumentu zabezpieczającego		-	
Składniki innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	(28,9)
Całkowite dochody /(straty) ogółem		3 153,2	8 391,9
Zysk / (Strata) na jedną akcję (w PLN)			
podstawowa	4.23	0,49	1,32
rozwodniona	4.23	0,49	1,32

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Na dzień 31.12.2024 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2023 (tys. PLN)
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		147 685,7	152 738,7
Rzeczowe aktywa trwałe	4.10	124 359,6	127 290,8
Wartości niematerialne	4.11	1 207,6	1 128,5
Wieczyste użytkowanie gruntów	4.12	5 677,6	5 750,7
Aktywa finansowe		227,2	227,2
- udziały lub akcje		227,2	227,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.9	16 213,7	18 341,5
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		103 929,8	110 527,6
Zapasy	4.15	34 154,7	33 576,5
Należności handlowe i pozostałe należności	4.16	67 289,6	74 919,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.14	1 827,7	1 619,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.17	657,8	411,6
Aktywa razem		251 615,5	263 266,3

PASYWA	Nota	Na dzień 31.12.2024 (tys. PLN)	Na dzień 31.12.2023 (tys. PLN)
I. Kapitał własny		65 347,0	62 193,8
Kapitał akcyjny	4.18.1	1 545,6	1 545,6
Kapitał zapasowy	4.18.2	62 586,7	57 795,4
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)	4.18.4	1 214,7	2 852,8
II. Zobowiązania długoterminowe		105 943,9	105 875,0
Rezerwa na odprawy emerytalne	4.19	623,4	544,6
Pożyczka od akcjonariusza	4.20	77 968,7	74 433,3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	4.21	1 344,0	2 655,9
Długoterminowe zobowiązania handlowe	4.22	-	3 357,9
Długoterminowe zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna)		25 892,0	24 714,4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.22	115,8	168,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe		80 324,6	95 197,5
Kredyty	4.20	-	10 519,5
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego i faktoringu	4.21	10 708,8	15 017,6
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	4.22	0,0	874,1
Zobowiązania handlowe, inne zobowiązania krótkoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.22	69 615,8	68 786,3
Pasywa razem		251 615,5	263 266,3

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 GRUDNIA 2023 (niebadane) ORAZ OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 GRUDNIA 2024

	Kapitał akcyjny ogółem (tys. PLN)	Kapitał zapasowy ogólny (tys. PLN)	Kapitał z tyt. stosowania rachunkowości zabezpieczeń (tys. PLN)	Kapitał z wyceny programów motywacyjnych (tys. PLN)	Zysk zatrzymany (niepolski) strat (tys. PLN)
Stan na 01 styczeń 2023 roku	1 545,6	57 795,4	28,9	-	(5)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	8
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(28,9)	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	(28,9)	-	8
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli					
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2023 roku	1 545,6	57 795,4	-	-	2
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk (strata) netto okresu	-	-	-	-	3
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	3
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli					
Koszt płatności w formie papierów wartościowych rozliczanych w instrumentach finansowych	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wpłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	4 791,3	-	-	(4)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	1 545,6	62 586,7	-	-	1

Sprawozdanie ze zmian w kapitale należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

Harper Hygienics S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 01.01.2024 – 31.12.2024

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2024- 31.12.2024 (tys. PLN)	01.01.2023- 31.12.2023 (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
A. Działalność operacyjna			
I. Zysk / (strata) za rok bieżący		3 153,2	8 420,8
II. Korekty razem		15 149,7	2 979,2
1. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 333,8	8 416,2
2. Strata / (Zysk) z działalności inwestycyjnej	4.32.a	(283,6)	(157,5)
3. Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej	4.32.b	6 698,0	8 098,8
4. (Zyski)/straty z tyt. różnic kursowych	4.32.c	(1 286,4)	(5 281,8)
5. Podatek dochodowy		1 253,7	1 585,2
6. Zmiana stanu pozycji bilansowych		1 434,2	(9 652,8)
- zmiana stanu zapasów		(578,2)	12 092,9
- zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4.32.d	2 012,4	(21 745,7)
7. Inne korekty	4.32.e	-	(28,9)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 302,9	11 400,0
B. Działalność inwestycyjna			
I. Wpływy		649,3	379,8
1. Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		649,3	378,8
2. Otrzymane odsetki		-	1,0
II. Wydatki		(4 484,2)	(2 395,2)
1. Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		(4 484,2)	(2 395,2)
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 834,9)	(2 015,4)
C. Działalność finansowa			
I. Wpływy		-	-
1. Kredyty otrzymane i inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		(14 221,8)	(13 054,9)
1. Spłaty kredytów		(10 519,5)	(8 274,5)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i faktoringu		(1 860,5)	(1 594,7)
3. Odsetki		(1 841,8)	(3 185,7)
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(14 221,8)	(13 054,9)
D. Przepływy pieniężne netto, razem		246,2	(3 670,3)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		246,2	(3 670,3)
F. Środki pieniężne na początek okresu		411,6	4 081,9
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4.17	657,8	411,6

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi od str. 8 do str. 59 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącymi jego integralną część.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. INFORMACJE OGÓLNE

4.1.1. Jednostka sprawozdawcza

Jednostką sprawozdawczą jest spółka Harper Hygienics S.A. („Spółka”) (do dnia 25 września 2007 roku Harper Hygienics Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 96, Equator II, XIII p., utworzona aktem notarialnym z dnia 17 grudnia 1990 roku.

Harper Hygienics S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000289345.

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

Od dnia 16 lipca 2010 roku Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Zarządu spółki Harper Hygienics S.A. jest następujący:

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A. wchodzi:

- 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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego w skład Komitetu Audytu Spółki wchodzi:

- Valerijs Kulickis – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Olesiy Kolesnik – Członek Komitetu Audytu,
- Artem Parshutin – Członek Komitetu Audytu,
- Mykhaylo Murashko – Członek Komitetu Audytu,

4.1.2. Przedmiot działalności i struktura Jednostki sprawozdawczej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja artykułów higieniczno-kosmetycznych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostką dominującą dla Spółki jest spółka RADVILLE Investments Sp. z o.o. posiadająca 59,95 %.

Pakiet blisko 60% akcji Harper Hygienics S.A. należący do dotychczasowego wiodącego akcjonariusza, Radville Investments został zakupiony przez łotewską spółkę iCotton (raport bieżący nr 14, 15 i 16 /2017 z dnia 15 marca 2017 r.). Następnie w wyniku zakończenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Harper Hygienics S.A. w dniu 23 czerwca 2017 r. oraz 7 listopada 2023 r. Spółka iCotton osiągnęła próg 66,1% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W konsekwencji tych transakcji Harper Hygienics jest częścią struktury dużej Grupy łotewskiej z pokrewnej branży produkującej i dystrybuującej artykuły higieniczno-kosmetyczne.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest osoba prywatna - Maralbek Gabdsattarov - posiadająca w SIA iCotton Sp. z o.o. 100% udziałów.

Jednostką najniższego szczebla jest ANV Sp. z o.o.

Rok finansowy Spółki trwa od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada 100% udziałów w Spółce ANV Sp. z o.o.

ANV Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 30.12.2016 r. w celu prowadzenia działalności produkcyjnej.

4.1.3. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza, zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN, zł). Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną dla Spółki jest polski złoty.

4.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Harper Hygienics S.A. obejmujące rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

4.2.2. Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów MSSF UE

Nowe standardy lub zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku to:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają po raz pierwszy zastosowanie w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie Spółki.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 21 **Skutki zmiany kursów walut obcych: Brak wymienialności** (opublikowany 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”;
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2024 roku nie miały zastosowania.

4.2.3. Opis zastosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

a) Ujęcie przychodów i kosztów oraz wynik finansowy

Przychody

Za przychody Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez akcjonariuszy lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych oraz reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Koszty

Przez koszty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez akcjonariuszy lub właścicieli.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, których Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Inne koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu. Różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej Grupa kapitalizuje do wysokości, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Wynik finansowy

Wynik finansowy stanowi różnicę pomiędzy przychodami i kosztami bieżącego okresu, pomniejszoną dodatkowo o podatek dochodowy.

Spółka sporządza sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym.

b) Transakcje wyrażone w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego ustalonego wg kursu wymiany na dzień transakcji.

Różnice kursowe ujmuje się w zysku lub stracie okresu, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Przy wycenie na koniec okresu sprawozdawczego aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych zastosowano następujące kursy walutowe:

	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2023
Kurs EUR/PLN	4,2730	4 3480
Kurs USD/PLN	4,1012	3,9350
Kurs CHF/PLN	4,5371	4,6828
Kurs GBP/PLN	5,1488	4,9997
Kurs 100 HUF/PLN	1,0421	1,1359

c) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających aktywowaniu.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej).

d) Dofinansowanie ze środków publicznych lub funduszy specjalnych

Dotacje do rzeczowych aktywów trwałych

Dofinansowanie do środków trwałych podlega rozliczeniu w czasie poprzez rozliczenia międzyokresowe przychodów równoległe do amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych objętych dofinansowaniem i ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dotacje pozostałe

Refinansowanie kosztu wynagrodzeń oraz składek ZUS rozpoznawane jest jako pozostały przychód operacyjny w wysokości równej kwocie poniesionych kosztów kwalifikujących się do refinansowania w danym okresie sprawozdawczym.

e) Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Spółka na koszt przyszłych świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) tworzy rezerwy. Rezerwy te wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach długoterminowych. Rezerwa liczona jest na podstawie rotacji pracowników, czasu pozostałego do osiągnięcia wieku emerytalnego, aktualnego wynagrodzenia i oczekiwanego wzrostu wynagrodzeń. Następnie rezerwa ta jest dyskontowana do wartości bieżącej stopą wolną od ryzyka.

Zyski i straty z wyceny ujmowane są w całości w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w kosztach bieżącego okresu. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

f) Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów, przychodów nie będących przychodami podatkowymi oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania oraz w oparciu o straty lub ulgi podatkowe.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, obniża się je w odpowiednim zakresie.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Dochody uzyskiwane z działalności w specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach dotyczących specjalnych stref ekonomicznych. Przyszłe korzyści z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego traktowane są jako ulga inwestycyjna i ujmowane, w oparciu o MSR 12, jako aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres obrachunkowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych.

g) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się w oparciu o ich historyczną cenę nabycia lub historyczny koszt wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W pozycji tej ujęte zostały aktywa o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową według następujących stawek:

Budynki i budowle	2,5% - 5%
Środki transportu	20%
Urządzenia techniczne i maszyny	6% - 20%

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Dopuszcza się stosowanie metody amortyzacji opartej na liczbie wytworzonych produktów. Metoda ta sprowadza się do ustalenia odpisu amortyzacyjnego na podstawie oczekiwanego wykorzystania składnika aktywów lub wielkości produkcji. Miesięczne odpisy amortyzacyjne wylicza się oddzielnie na podstawie ilości pracy wykonanej przez środek trwały w danym miesiącu. Amortyzację roczną stanowi suma naliczonych amortyzacji miesięcznych.

Wybór metody w stosunku do danego składnika aktywów jest uzależniony od oczekiwanego trybu uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Szacunkowe okresy użytkowania, oczekiwana ilość wytworzonych produktów, wartości rezydualne i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmują się prospektywnie.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, przeprowadza się test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, a stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają ich wartość bilansową, obciążając pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności lub okres umowy, jeśli jest krótszy na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Koszty istotnych części zamiennych oraz awaryjne wyposażenie, jeśli będą według przewidywania wykorzystywane dłużej niż jeden okres (rok bilansowy), aktywuje się i wykazuje jako rzeczowe aktywa trwałe.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową na dzień zbycia tych pozycji i ujmuje się je w zysku lub stracie okresu sprawozdawczego.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe w okresie ich budowy lub montażu.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje:

- cenę zakupu, łącznie z cłami importowymi i niepodlegającymi odliczeniu podatkami od zakupu, pomniejszoną o opusty handlowe i rabaty,
- wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa tj.
 - koszty świadczeń pracowniczych poniesione bezpośrednio w związku z wytworzeniem lub nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych,
 - koszty przygotowania miejsca,
 - koszty początkowej dostawy oraz koszty załadunku i rozładunku,
 - koszty instalacji i montażu,
 - koszty sprawdzenia czy składnik aktywów działa poprawnie, pomniejszone o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (w tym koszty próbnej produkcji wytworzonej w trakcie testowania),
 - honoraria za profesjonalne usługi,
 - koszty finansowania.

W wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę ich wartości, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych w budowie. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy z tytułu utraty wartości wynikające z przeprowadzonego testu.

h) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić, a które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki.

Wartości niematerialne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Oprogramowania	50%
Projekty graficzne	50%
Znaki towarowe	20%

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, poprzez porównywanie wartości bilansowej danego składnika z jego wartością odzyskiwalną. Jeśli wartość odzyskiwalna (wartość godziwa skorygowana o koszty sprzedaży albo wartość użytkowa) jest niższa od wartości bilansowej, ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości. Test powyższy przeprowadza się w przypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na utratę wartości składników zaliczanych do w/w grupy.

i) Prawa wieczystego użytkowania gruntów

Prawa wieczystego użytkowania gruntów spełniają definicję leasingu operacyjnego.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w cenie nabycia i prezentuje w odrębnej pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego, prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenia się w wartości księgowej netto, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o rozliczenie roczne przedpłaty. Przedpłata z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów rozliczana jest liniowo przez okres 99 lat, czyli okres na jaki przyznane jest dane prawo.

j) Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są według kosztu historycznego z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

k) Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	Cena nabycia
Półprodukty i produkty w toku	Koszt wytworzenia
Produkty gotowe	Koszt wytworzenia
Towary	Cena nabycia

Rozchód zapasów odbywa się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło).

Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące zapasy zalegające i nieprzydatne. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

l) Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka przy kalkulacji odpisów stosuje model uproszczony i dokuje odpisów aktualizujących na należności, których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

1. w pełnej wysokości od należności zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości
2. w pełnej wysokości należności dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
3. do wysokości należności określonej zapisami postępowania układowego, jako kwoty przewidzianej do umorzenia lub w pełnej wysokości, w przypadku, gdy kontrahent zalega z zapłatą uzgodnionych rat postępowania układowego,
4. w wysokości 0,01% należności nieprzeterminowanych,
5. w wysokości 1% należności mieszających się w przedziale wiekowym 0-30 dni,
6. w wysokości 2% należności mieszających się w przedziale wiekowym 31-60 dni,
7. w wysokości 4% należności mieszających się w przedziale wiekowym 61-90 dni,
8. w wysokości 10% należności mieszających się w przedziale wiekowym 180-360 dni,
9. w wysokości 15% należności przeterminowanych powyżej 1 roku,
10. w wysokości 25% należności przeterminowanych powyżej 1,5 roku
11. w wysokości 100% należności przeterminowanych powyżej 2 lat.

Wyjątkiem do tej reguły są:

- należności płacone przez klientów ratami, za zgodą Spółki na podstawie pisemnego harmonogramu spłat (umowa lub mail),
- należności, dla których pracownik Spółki uzasadnił brak ryzyka płatności, za zgodą kierownika jednostki,
- należności od jednostek powiązanych,
- należności objęte cesją wierzytelności na rzecz mFaktoringu S.A.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

m) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach krótkoterminowych lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Dla celów sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Kredyt w rachunku bieżącym nie jest elementem środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych.

n) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje przeglądu wartości księgowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących środki pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w okresie, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

o) Kapitały

Kapitał akcyjny Spółki wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze umową spółki i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS) z uwzględnieniem korekty hiperinflacyjnej.

Zyski zatrzymane z lat ubiegłych wykazuje się w wartości skumulowanych zysków z lat ubiegłych niezadysponowanych przez właścicieli oraz skumulowanych zysków wynikających z przekształcenia do MSSF UE.

p) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych ze Spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

q) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

r) Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartości godziwej. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

s) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe służą przypisaniu przychodów i kosztów do właściwych okresów sprawozdawczych i ujmowane są w wysokości poniesionej / uzyskanej lub oczekiwanej do poniesienia / uzyskania.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. W tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty w/w zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym przypada lub którego dotyczy rozliczana pozycja przychodów lub kosztów w wysokości przypadającej na dany okres sprawozdawczy.

t) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie transakcji. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych oraz zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną. Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoko efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie

Harper Hygienics S.A.

zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80- 25%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

u) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślne zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych należności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na grupy o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek. Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

v) Leasing

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Spółkę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści związane z posiadaniem i eksploatacją przedmiotu leasingu. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu, w tym umowy najmu i dzierżawy, traktowane są jako leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa traktowane są na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową przy zastosowaniu stałej efektywnej stopy procentowej.

Zysk / strata na leasingu zwrotnym dotyczące leasingu finansowego rozliczane są w czasie trwania umowy leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu trwania umowy leasingu operacyjnego są odnoszone do zysku lub straty metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Polityka rachunkowości dotycząca prawa wieczystego użytkowania została opisana w punkcie i).

w) Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w rezerwie na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

x) Zasady rachunkowości odnośnie połączeń

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowych udziałowców w szczególności dotyczy to łączenia się spółek zależnych w sposób bezpośredni lub pośredni od tej samej jednostki dominującej, jak również w razie połączenia jednostki dominującej z jej jednostką zależną połączenie rozlicza się poprzez sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów. Wyłączeniu podlegają również wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami oraz zyski i straty z operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów. Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

4.2.4. Szacunki i osądy mające wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zarząd spółki Harper Hygienics S.A. musi podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Spółki. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacunkowych. Szacunki istotnie wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą w szczególności:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- przewidywanej ilości produkcji (w przypadku amortyzacji naturalnej),
- odpisów aktualizujących wartość aktywów,
- założeń przyjętych w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- rezerw na świadczenia pracownicze (przedmiotem szacunku to stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia),
- klasyfikacji umów leasingu finansowego.

Stosowana metodologia opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i została przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły i jednolity w każdym okresie sprawozdawczym.

4.2.5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym, zmiany zasad prezentacji oraz korekty błędów

W roku obrotowym 2024 trwającym od 01.01.2024 do 31.12.2024 nie miała miejsca zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

4.3. Informacja o przychodach od głównych klientów

4.3.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Informacja o segmentach operacyjnych spółki Harper Hygienics S.A. koncentruje się na kategoriach produktowych opartych na surowcach, z których wykonane są produkty. Podział segmentów odzwierciedla podział rynków zbytu oraz środowisko konkurencyjne Spółki.

Segmenty operacyjne Spółki objęte sprawozdawczością zgodnie z MSSF 8 są zatem następujące:

Segmenty z podziałem na grupy surowców:

- bawełna,
- włóknina,
- towary,
- pozostałe.

Przychody w każdym z wymienionych powyżej segmentów rozpatrywane są w dwóch kategoriach:

- marki własne odbiorców produktów,
- marki należące do Harper Hygienics S.A.

W ramach poszczególnych segmentów wyróżnia się następujące grupy surowcowe:

Segmenty	Produkty
bawełna	płatki
	patyczki
	waciki
	wata
włóknina	chusteczki
	włóknina
towary handlowe	podpaski higieniczne wkładki higieniczne
pozostałe	pozostałe

4.3.2. Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk/(strata) w segmencie	
	Rok zakończony 31.12.2024 (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2023 (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>	Rok zakończony 31.12.2024 (tys. PLN)	Rok zakończony 31.12.2023 (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Bawełna	126 332,3	137 704,3	41 505,8	38 528,5
<i>Marki własne odbiorców</i>	59 812,9	61 592,8		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	66 519,4	76 111,5		
Włóknina	76 510,0	86 653,2	25 623,4	26 564,7
<i>Marki własne odbiorców</i>	34 432,4	43 929,0		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	42 077,6	42 724,2		
Towary handlowe	7 805,4	9 499,1	2 330,0	2 602,6
<i>Marki własne odbiorców</i>	1 093,5	1 821,5		
<i>Marki Harper Hygienics</i>	6 711,9	7 677,6		
Pozostałe	18 208,2	24 768,0	1 256,0	3 375,2
Razem	228 855,9	258 634,6	70 715,2	71 071,0
Koszty sprzedaży			(36 498,4)	(34 737,4)
Koszty zarządu			(22 007,2)	(19 268,9)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne, netto			(1 564,3)	(1 377,2)
Przychody i koszty finansowe, netto			(5 416,7)	(5 381,3)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem			5 228,6	10 306,2
Podatek dochodowy			(2 075,4)	(1 885,4)
Zysk / (Strata) netto			3 153,2	8 420,8
Przychody skonsolidowane oraz zysk netto za okres	228 855,9	258 634,6	3 153,2	8 420,8

W roku obrotowym 2024 nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

4.3.3. Amortyzacja segmentów

Osoby decyzyjne w Spółce monitorują amortyzację rzeczowych aktywów trwałych alokując ją do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich wykorzystanie w produkcji wyrobów z różnych kategorii materiałów.

	Amortyzacja segmentów	
	01.01.2024- 31.12.2024 (tys. PLN)	01.01.2023- 31.12.2023 (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Bawełna	2 457,3	2 686,3
Włóknina	2 516,9	3 392,4
Pozostałe	266 9	276,6
Razem amortyzacja segmentów	5 241,1	6 355,3
Amortyzacja niealokowana	2 092,7	2 060,9
Razem amortyzacja	7 333,8	8 416,2

4.3.4. Aktywa segmentów

Dla celów monitorowania wyników osiąganych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów osoby decyzyjne monitorują aktywa trwałe alokując je do poszczególnych segmentów mając na uwadze ich wykorzystanie w produkcji wyrobów z różnych kategorii materiałów.

	Aktywa segmentów	
	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Bawełna	13 067,2	15 524,5
Włóknina	71 544,9	73 153,5
Pozostałe	2 306,1	2 573,0
Razem aktywa trwałe segmentów	86 918,2	91 251,0
Aktywa trwałe niealokowane	60 767,5	61 487,7
Razem aktywa trwałe skonsolidowane	147 685,7	152 738,7

Wszystkie aktywa trwałe zlokalizowane są w Polsce.

Aktywa trwałe niealokowane zawierają głównie budynki, budowle, środki transportu oraz aktywo z tytułu podatku odroczonego, które są jednocześnie wykorzystywane do różnych segmentów i nie można ich wiarygodnie przypisać. Zgodnie z przyjętymi zasadami aktywa w trakcie realizacji nie są alokowane na poszczególne segmenty.

Na koniec roku 2024 zakończonego 31.12.2024 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Testy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących.

4.3.5. Informacje geograficzne

Spółka działa w obszarach geograficznych takich jak: Polska, będąca krajem siedziby, we Włoszech, na Ukrainie, w Niemczech, Wielkiej Brytanii, w Rumunii, na Słowacji oraz w pozostałych obszarach obejmujących, m.in. Francję, Czechy.

4.3.5.1. Przychody ze sprzedaży w podziale na obszary geograficzne

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne działalności:

Struktura geograficzna	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Sprzedaż krajowa	118 998,9	133 986,1
Sprzedaż eksportowa	109 857,0	124 648,5
- Włochy	4 716,0	5 265,4
- Ukraina	7 971,6	8 525,7
- Chiny	4 249,9	14 023,6
- Kazachstan	8 019,3	11 186,3
- Austria	5 764,2	6 317,2
- Kraje Europy Środkowo-Wschodniej	38 647,3	38 239,8
- Kraje Europy Zachodniej (m.in. Niemcy, Wielka Brytania)	6 451,9	6 508,7
- Pozostałe kraje	34 036,8	34 581,8
Razem	228 855,9	258 634,6

4.3.5.2. Aktywa trwałe w podziale na obszary geograficzne

Struktura geograficzna	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa trwałe w Polsce	147 685,7	152 738,7

4.3.6. Informacje o przychodach od głównych klientów

W ramach przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w Polsce największy udział mają przychody realizowane na współpracy z sieciami (super i hipermarkety, sieci drogerii) stanowiące w 2024 roku 80% przychodów krajowych ogółem. Pozostałą kwotę przychodów (20%) stanowią przychody z tytułu sprzedaży w tradycyjnym handlu hurtowym.

W strukturze przychodów Spółki znaczący udział stanowią przychody realizowane ze współpracy z największym klientem Spółki, które uległy zwiększeniu z 8,5% w 2023 roku na 11,2% w 2024 roku w ogólnej kwocie przychodów. Wartość przychodów i udział w przychodach w poszczególnych latach prezentuje tabela poniżej:

Klient	Kraj	01.01.2024-31.12.2024		01.01.2023-31.12.2023	
		Wartość (tys. PLN)	Udział %	Wartość (tys. PLN) <small>dane niebadane</small>	Udział %
Największy klient	Polska	25 742,1	11,2%	21 896,3	8,5%
Pozostali klienci		203 113,8	88,8%	236 738,3	91,5%
Razem		228 855,9	100,00%	258 634,6	100,00%

Struktura geograficzna	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Sprzedaż krajowa	118 998,9	133 986,1
<i>Największy klient</i>	25 742,1	21 896,3
<i>Największy klient - udział (%)</i>	21,6%	16,3%
Sprzedaż zagraniczna	109 857,0	124 648,5
Razem	228 855,9	258 634,6

Segment	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Bawełna	126 332,3	137 704,3
<i>Największy klient</i>	15 591,6	12 985,6
<i>Największy klient - udział (%)</i>	12,3%	9,4%
Włóknina	76 510,0	86 663,2
<i>Największy klient</i>	10 150,5	8 910,6
<i>Największy klient - udział (%)</i>	13,3%	10,3%
Pozostałe	26 013,6	34 267,1
Razem	228 855,9	258 634,6

Wartość przychodów w roku 2024 i 2023 od każdego z pozostałych głównych klientów Spółki nie przekraczała 10,0 % łącznych przychodów Spółki.

4.4. PRZYCHODY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

4.4.1. Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa

Przychody	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	186 534,9	202 939,9
Przychody ze sprzedaży półproduktów	10 028,6	19 539,5
Przychody ze sprzedaży materiałów	12 424,4	13 278,6
Przychody ze sprzedaży - pozostałe	19 868,0	22 876,6
Razem	228 855,9	258 634,6

4.4.2. Koszty operacyjne

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Koszty wg rodzaju:		
a) amortyzacja	7 333,8	8 416,2
b) zużycie materiałów i energii	121 137,2	159 537,0
c) usługi obce	37 057,9	32 186,7
d) podatki i opłaty	2 936,8	2 293,2
e) wynagrodzenia	36 795,2	35 810,1
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 514,6	8 238,4
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 748,7	1 687,1
Razem	215 524,2	248 168,7
- zmiana stanu zapasów i obroty wewnętrzne	1 122,1	(6 598,8)
- koszty sprzedaży	(36 498,4)	(34 737,4)
- koszty zarządu	(22 007,2)	(19 268,9)
Koszt własny sprzedaży:	158 140,7	187 563,6

4.5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych:	283,6	157,5
- <i>cena sprzedaży</i>	649,3	378,8
- <i>wartość księgowa netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych</i>	(365,7)	(221,3)
Pozostała sprzedaż poza działalnością podstawową	77,3	104,0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	5 681,4	3 371,4
- <i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	718,7	441,9
- <i>odpisy aktualizujące należności</i>	4 962,7	2 929,5
Dotacje publiczne i dofinansowania:	53,0	66,3
- <i>rozliczenie dotacji do rzeczowych aktywów trwałych</i>	53,0	66,3
Otrzymane / należne odszkodowania	1,0	104,4
Przychody z tytułu refaktur kosztów	1 585,4	2 672,3
Rozliczenie niedoborów i szkód – różnice inwentaryzacyjne	137,0	108,8
Umorzenie zobowiązania	40,0	500,5
Inne pozycje	33,3	1,2
Razem	7 892,0	7 086,4

4.6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Utworzenie odpisów aktualizujących:	6 783,1	3 749,2
- odpisy aktualizujące zapasy	816,7	718,7
- odpisy aktualizujące należności	5 966,4	3 030,5
Spisane należności	11,1	46,2
Koszty do refaktury	1 412,3	2 519,0
Koszty kar, grzywien i odszkodowań	173,0	132,9
Darowizny (w tym na COVID 19)	32,0	88,0
Utylizacja materiałów i niedobory	772,7	1 902,6
Inne pozycje	272,1	25,7
Razem	9 456,3	8 463,6

4.7. PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Przychody z tytułu odsetek:	-	7,4
- pozostałe odsetki	-	7,4
Prowizje od pośrednictwa	445,4	-
Różnice kursowe netto	1 522,1	4 218,2
Razem	1 967,8	4 225,6

4.8. KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Koszty z tytułu odsetek:	6 975,3	9 019,2
- odsetki od kredytów i pożyczek	5 514,2	6 581,5
- odsetki od leasingu finansowego i faktoringu	1 080,3	1 491,3
- pozostałe odsetki	380,8	946,4
Koszty administrowania kredytu	209,8	348,4
Koszty obsługi akredytywy	118,8	168,6
Inne koszty finansowe	80,6	70,7
Razem	7 384,5	9 606,9

4.9. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Podatek dochodowy bieżący	0,0	(1 174,3)
Korekta podatku za lata poprzednie	52,4	281,3
Podatek dochodowy odroczony:	(2 127,8)	(992,4)
- zmiana aktywa odniesiona na kapitał	-	(18,9)
- zmiana stanu aktywa	(2 184,0)	(1 485,2)
- zmiana stanu zobowiązania	56,2	511,7
Razem	(2 075,4)	(1 885,4)

Podatek dochodowy bieżący

Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Stan na początek okresu	(874,1)	(281,3)
Korekta podatku za lata poprzednie	52,4	281,3
Zobowiązanie podatkowe za rok bieżący	0,0	(1 174,3)
Podatek zapłacony / (zwrócony) w bieżącym okresie	821,7	300,2
Stan na koniec okresu	0,0	(874,1)

Efektywna stopa podatkowa:

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	5 228,6	10 306,2
<i>Ustawowa stawka podatkowa</i>	19%	19%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	(993,4)	(1 958,2)
Efekt podatkowy wynikający z rozpoznania straty na działalności poza SSE	356,3	-
Efekt podatkowy wynikający z uzyskania dochodu objętego zezwoleniem strefowym	(4 348,9)	(3 575,4)
Efekt podatkowy kosztów niebędących kosztem uzyskania przychodów oraz przychodów niepodlegających opodatkowaniu, netto	2 910,6	3 648,2
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	(2 075,4)	(1 885,4)
Efektywna stawka podatku dochodowego	39,7%	18,3%

Podatek dochodowy odroczony

Zmiana stanu aktywa z tyt. podatku odroczonego

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	23 305,4	24 790,6
Zwiększenie / zmniejszenie	(2 184,0)	(1 485,2)
Stan na koniec okresu	21 121,4	23 305,4

Zmiana stanu zobowiązania z tyt. podatku odroczonego

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	4 963,9	5 475,6
Zwiększenie / zmniejszenie	(56,2)	(511,7)
Stan na koniec okresu	4 907,7	4 963,9

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 377,2	261,7	1 211,4	230,2
Zarachowane rabaty, bonusy dla klientów oraz wsparcie marketingowe	7 132,6	1 355,2	5 290,3	1 005,2
Zarachowany koszt usług audytorskich	174,9	33,2	304,4	57,8
Zarachowany koszt usług doradczych	533,1	101,3	308,3	58,6
Zarachowany koszt usług transportowych	156,1	29,7	346,8	65,9
Zarachowany koszt mediów	637,7	121,2	881,8	167,5
Zarachowany koszt wynagrodzeń	154,9	29,4	313,7	59,6
Zarachowany koszt wynajmu pracowników tymczasowych	218,3	41,5	167,6	31,8
Zarachowany koszt z tytułu odsetek	16 301,3	3 097,2	11 445,3	2 174,6
Zarachowany koszt rezerwy emerytalnej	623,4	118,5	544,7	103,5
Zarachowany koszty obsługi magazynu	287,3	54,6	287,9	54,7
Składki ZUS przypadające do zapłaty w następnym okresie	2 189,9	416,1	2 060,5	391,5
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	40 594,1	7 712,9	38 494,7	7 314,0
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 747,4	522,0	1 907,9	362,5
Odpis aktualizujący wartość zapasów	816,7	155,2	497,6	94,5
Rozpoznanie aktywa- strata na działalności poza strefowej	1 875,3	356,3	-	-
Rozpoznanie korzyści związanych z działalnością w SSE podlegających odliczeniu w przyszłych okresach	*22 004,6	6 601,3	*36 501,0	10 950,3
Pozostałe pozycje	600,5	114,1	964,2	183,2
Razem		21 121,4		23 305,4

* podstawa rozpoznanych korzyści związanych z działalnością w SSE liczona jest jako iloczyn intensywności pomocy i kosztów kwalifikujących się do objęcia tą pomocą

W dniu 15 listopada 2012 roku Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. wydała zezwolenie nr 230/ARP S.A. /2012 na prowadzenie działalności gospodarczej przez Harper Hygienics S.A. na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka zobowiązała się do poniesienia określonych minimalnych wydatków inwestycyjnych na wdrożenie innowacyjnej technologii Arvell oraz do określonego zwiększenia zatrudnienia. W związku z realizacją do 31 stycznia 2014 r. minimalnych wydatków inwestycyjnych i wzrostu zatrudnienia, Harper Hygienics S.A. od 1 lutego 2014 r. jest upoważniona do korzystania ze zwolnienia z podatku od dochodów uzyskanych z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie Strefy. Tym samym Spółka, zgodnie z MSR 12, rozpoznała odpowiednio aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego: na 31.12.2024 – 6 601,3 tys. zł, na 31.12.2023– 10 950,3 tys. zł. Aktywo to w kolejnych okresach sprawozdawczych podlega rozliczeniu o kwotę wykorzystanych korzyści wynikających z nieopodatkowania dochodów. Korzyści podatkowe w SSE rozliczone będą do 2026 roku.

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)	Podstawa (tys. PLN)	Kwota (tys. PLN)
Leasing finansowy - podatkowo	16 890,0	3 209,1	18 775,3	3 567,3
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	4 306,1	818,2	2 856,7	542,7
Różnica między wartością podatkową a bilansową ujęcia przychodów z tytułu wystawionych not za kary	2 202,1	418,4	2 202,1	418,4
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	2 104,2	399,8	2 101,6	399,3
Pozostałe pozycje	327,4	62,2	190,5	36,2
Razem		4 907,7		4 963,9

Po dokonaniu kompensaty aktywa z zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wykazuje się następujące kwoty:

Pozycje wykazywane w sprawozdaniu finansowym po dokonaniu kompensaty aktywa z zob. z tyt. podatku odroczonego	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego netto	16 213,7	18 341,5
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	-	-

4.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Budynki i budowle	20 315,0	21 362,8
Maszyny i urządzenia	89 019,1	93 183,2
Środki transportu	495,1	737,2
Wyposażenie	994,1	1 139,8
Środki trwałe w budowie	13 536,4	10 867,8
Razem	124 359,6	127 290,8

Środki trwałe w budowie

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Budynki i budowle	817,8	480,3
Maszyny i urządzenia	12 719,0	10 387,5
Razem	13 536,8	10 867,8

Dodatkowe informacje

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość netto przedmiotów w leasingu finansowym	19 906,5	23 374,1
- <i>maszyny i urządzenia</i>	19 089,2	22 281,4
- <i>środki transportu</i>	526,8	766,6
- <i>wyposażenie</i>	290,5	326,1

Informacje dotycząca zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych Spółki ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów bankowych oraz zabezpieczeń pod emisję obligacji wyemitowanych przez SIA iCotton zostały przedstawiona w nocie 4.20. oraz 4.29.

Ponadto ustanowiono zabezpieczenia na składnikach rzeczowych aktywów trwałych będących przedmiotem zawartych umów leasingowych.

Poza wyżej wymienionymi obciążeniami (ograniczeniami) nie występują żadne inne ograniczenia i/lub obciążenia na majątku Spółki.

W roku 2024 nie dokonano zmian stawek amortyzacyjnych oraz okresów ekonomicznej przydatności rzeczowych aktywów trwałych.

W roku 2024 Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość składników rzeczowych aktywów trwałych.

Rok 2024 01.01.2024-31.12.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki przekazane zakup środków trwałych (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość początkowa						
Stan na początek okresu	36 445,3	191 870,0	4 011,7	4 539,0	10 867,8	
Nabycia	-	214,8	-	28,2	4 008,2	
Przejęcie w leasing finansowy	-	290,0	-	-	-	
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	-	1 339,7	-	-	(1 339,7)	
Zmniejszenia	-	(2 507,0)	(436,8)	(3,5)	-	
Stan na koniec okresu	36 445,3	191 207,5	3 574,9	4 563,7	13 536,3	
Umorzenie						
Stan na początek okresu	15 082,5	98 686,8	3 274,4	3 399,2	-	
Amortyzacja	1 047,9	5 678,6	215,4	174,0	-	
Zmniejszenia	-	(2 177,0)	(410,2)	(3,5)	-	
Stan na koniec okresu	16 130,4	102 188,4	3 079,6	3 569,7	-	
Odpisy aktualizujące						
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-	
Zwiększenia	-	-	-	-	-	
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	
Wartość netto						
Stan na początek okresu	21 362,8	93 183,2	737,2	1 139,8	10 867,8	
Stan na koniec okresu	20 314,9	89 019,1	495,3	994,0	13 536,3	

Harper Hygienics S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 01.01.2024 – 31.12.2024

Rok 2023 01.01.2023-31.12.2023 <small>dane niebadane</small>	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki przekazane zakup środków trwałych
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość początkowa						
Stan na początek okresu	36 445,3	189 918,7	4 135,4	4 170,1	11 449,8	
Nabycia	-	42,8	-	372,1	1 860,7	
Przejęcie w leasing finansowy	-	-	-	-	-	
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	-	2 442,7	-	-	(2 442,7)	
Zmniejszenia	-	(534,2)	(123,8)	(3,2)	-	
Stan na koniec okresu	36 445,3	191 870,0	4 011,6	4 539,0	10 867,8	
Umorzenie						
Stan na początek okresu	13 975,1	92 252,4	3 269,0	3 276,5	-	
Amortyzacja	1 107,4	6 747,3	129,2	125,9	-	
Zmniejszenia	-	(312,9)	(123,8)	(3,2)	-	
Stan na koniec okresu	15 082,5	98 686,8	3 274,4	3 399,2	-	
Odpisy aktualizujące						
Stan na początek okresu	-	-	-	-	-	
Zwiększenia	-	-	-	-	-	
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	
Wartość netto						
Stan na początek okresu	22 470,2	97 666,3	866,4	893,6	11 449,8	
Stan na koniec okresu	21 362,8	93 183,2	737,2	1 139,8	10 867,8	

Harper Hygienics S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 01.01.2024 – 31.12.2024

4.11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Licencje na oprogramowanie użytkowe	29,2	67,7
Pozostałe wartości niematerialne	143,0	249,2
Wartości niematerialne w trakcie realizacji - licencje i oprogramowanie dotyczące wdrożenia nowego systemu	1 035,4	811,6
Razem	1 207,6	1 128,5

Rok 2024 01.01.2024-31.12.2024	Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN)	Inne wartości niematerialne (tys. PLN)	Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość początkowa				
Stan na początek okresu	4 893,0	2 114,2	811,6	7 818,8
Nabycia	-	-	223,8	223,8
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 893,0	2 114,2	1 035,4	8 042,6
Umorzenie				
Stan na początek okresu	4 825,3	1 865,0	-	6 690,3
Amortyzacja	38,5	106,2	-	144,8
Stan na koniec okresu	4 863,8	1 971,2	-	6 835,1
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto				
Stan na początek okresu	67,7	249,2	811,6	1 128,5
Stan na koniec okresu	29,2	143,0	1 035,4	1 207,6

Rok 2023 01.01.2023-31.12.2023 <small>dane niebadane</small>	Licencje na oprogramowanie użytkowe (tys. PLN)	Inne wartości niematerialne (tys. PLN)	Wartości niematerialne w trakcie realizacji (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Wartość początkowa				
Stan na początek okresu	4 893,0	2 114,2	692,0	7 699,2
Nabycia	-	-	119,6	119,6
Przesunięcia z wartości niematerialnych w trakcie realizacji	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 893,0	2 114,2	811,6	7 818,8
Umorzenie				
Stan na początek okresu	4 818,0	1 638,8	-	6 456,8
Amortyzacja	7,3	226,2	-	233,5
Stan na koniec okresu	4 825,3	1 865,0	-	6 690,3
Odpisy aktualizujące				
Stan na początek okresu	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto				
Stan na początek okresu	198,3	830,1	383,5	1 411,9
Stan na koniec okresu	67,7	249,2	811,6	1 128,5

4.12. WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wiecyste użytkowanie gruntów	5 677,6	5 750,7
Razem	5 677,6	5 750,7

Informacja dotycząca zabezpieczeń na wieczystym użytkowaniu gruntów Spółki ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów bankowych została przedstawiona w nocie 4.20.

4.13. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa jednostki zależnej	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
ANV Sp. z o.o.	Polska	100	100	Działalność produkcyjna

Wyżej wymieniona jednostka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A.

Spółka Harper Hygienics S.A. posiada udziały w ANV Sp. z o.o. w kwocie 5 tys. zł,

Na koniec okresu sprawozdawczego roku 2024 wartość bilansowa udziałów w jednostkach zależnych wynosi 5,0 tys. zł.

Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów Spółki ANV Sp. z o.o. na dzień 31.12.2024 r. wykazuje kwotę w wysokości 0,6 tys. zł. Rachunek zysków i strat sporządzony na 31.12.2024 wykazuje stratę w wysokości 2,0 tys. zł. Spółka na dzień 31.12.2024 roku posiada środki pieniężne na rachunku bankowym w wysokości 0,6 tys. zł oraz kapitał własny w wysokości minus 10,7 tys. zł i zobowiązania do Harper Hygienics S.A. w kwocie 11,3 tys. zł.

Spółka Harper Hygienics S.A. z uwagi na nieistotności danych jednostki zależnej odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Rozliczenia krótkoterminowe		
- opłacone z góry składki ubezpieczeniowe	555,5	554,7
- projekty graficzne	711,7	571,2
- opłata serwisowa	4,9	30,5
- koszty napraw i remontów	47,8	47,8
- czynsz najmu opłacony z góry	94,5	18,1
- targi EXPO – opłata z góry	-	30,3
- pozostałe pozycje	413,3	367,2
Razem	1 827,7	1 619,8

4.15. ZAPASY

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Produkty higieniczno-kosmetyczne	11 428,6	9 957,2
Produkcja w toku i półprodukty	3 306,9	3 601,2
Materiały i surowce	17 086,2	17 704,0
Towary	2 002,2	2 314,1
Zaliczki na dostawy	330,8	-
Razem	34 154,7	33 576,5

Informacje dotycząca zabezpieczeń na zapasach Spółki ustanowionych z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów bankowych oraz zabezpieczeń pod emisję obligacji wyemitowanych przez SIA iCotton zostały przedstawiona w nocie 4.20. oraz 4.29.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	718,7	441,9
Odpisy utworzone	816,7	718,7
Odpisy rozwiązane	(718,7)	(441,9)
Stan na koniec okresu	816,7	718,7

4.16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I INNE NALEŻNOŚCI

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	-	9 778,5
- <i>należności handlowe</i>	-	9 778,5
Należności od pozostałych jednostek	67 289,6	65 141,2
- <i>należności handlowe</i>	65 648,4	63 560,1
- <i>należności z tytułu podatków i obciążeń publicznych</i>	334,0	261,1
- <i>należności pozostałe</i>	1 307,2	1 320,0
Razem	67 289,6	74 919,7

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na początek okresu	4 096,6	3 995,6
Odpisy utworzone	5 966,4	3 030,5
Odpisy rozwiązane	(4 962,7)	(2 929,5)
Stan na koniec okresu	5 100,3	4 096,6

Należności handlowe brutto według wieku na dzień 31.12.2024 roku

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Należności handlowe bieżące, z tego:			
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	60 963,8	(5,4)	60 958,4
Należności handlowe przeterminowane, z tego:			
od pozostałych jednostek	9 784,9	(5 094,9)	4 690,0
<i>do 90 dni</i>	4 130,4	(54,1)	4 076,3
<i>91-180</i>	349,9	(14,0)	335,9
<i>181-360</i>	209,7	(21,0)	188,7
<i>powyżej 360</i>	5 094,9	(5 005,8)	89,1
Razem	70 748,7	(5 100,3)	65 648,4

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 60 dni. Spółka nalicza odsetki za zwłokę w zapłacie należności w wypadku, gdy w oparciu o analizę prawną i finansową kontrahenta istnieje możliwość ich odzyskania.

Wykazane salda należności w kwocie 28 040,3 tys. zł obejmują należności od 5 największych odbiorców Spółki. Należności od dwóch klientów mających największe saldo należności wynoszą odpowiednio 14 969,4 tys. zł i 4 488,4 tys. zł. Nie ma innych klientów, od których należności przekroczyłyby 5% ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobarczonych ryzykiem utraty wartości:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
91 -180 dni	335,9	654,8
181-360 dni	188,7	832,5
Powyżej 360 dni	89,1	178,5
Razem	613,7	1 665,8

Spółka dokonuje miesięcznej analizy przeterminowania należności dla poszczególnych kontrahentów. W przypadku powzięcia informacji o zagrożeniu upadłością lub niewypłacalnością danego kontrahenta, Spółka tworzy odpis aktualizujący niezależnie od terminów wymagalności.

Na dzień 31.12.2024 roku Spółka posiadała należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 90 dni w kwocie 335,9 tys. zł. Spółka posiadała również należności przeterminowane, lecz ściągalne powyżej 180 dni w kwocie 277,8 tys. zł.

Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe.

Spółka jest stroną umowy o świadczenie usług faktoringowych bez regresu, polegającą na finansowaniu krótkoterminowych należności przed terminem ich wymagalności. Umowa obejmuje należności handlowe, przysługujące Spółce od jednego z największych klientów.

Spółka jest również stroną umowy faktoringowej, polegającej na finansowaniu należności krótkoterminowych przed terminem ich wymagalności.

4.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	657,8	411,6
Razem	657,8	411,6

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. W stosunku do wykazanych wielkości nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

4.18. KAPITAŁY

4.18.1. Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny jednostki sprawozdawczej

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Liczba akcji	6 367 000	6 367 000
Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	0,10	0,10
Kapitał akcyjny zarejestrowany	636,7	636,7
Korekta hiperinflacyjna	908,9	908,9
Kapitał akcyjny	1 545,6	1 545,6

Na początku lat 90-tych gospodarka Polski była uważana za gospodarkę hiperinflacyjną zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Przepisy MSR 29 wymagały przeszacowanie kapitału zakładowego wskaźnikiem ogólnego wzrostu cen w tym okresie. Zastosowanie MSR 29 oznaczało konieczność ujęcia zwiększenia wysokości kapitału w korespondencji z obniżeniem o tę samą wartość wysokości pozycji zysków/(strat) z lat ubiegłych.

Struktura akcyjna na dzień publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 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

Struktura akcyjna na dzień 31 grudnia 2023 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

4.18.2. Kapitał zapasowy

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Kapitał zapasowy	62 586,7	57 795,4

Kapitał zapasowy dotyczy nadwyżki netto ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w kwocie 22 843,1 tys. PLN, podziału wyników lat ubiegłych w kwocie 35 422,7 tys. zł, kwoty 4 320,9 tys. zł przeniesionej z kapitału rezerwowego z wyceny programów motywacyjnych zgodnie z MSSF 2.23. Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

4.18.3. Kapitał rezerwy z wyceny programów motywacyjnych

Kapitał rezerwy z wyceny programów motywacyjnych został w roku 2016 przeniesiony na kapitał zapasowy w związku z objęciem warrantów.

4.18.4. Zyski zatrzymane / niepokryte straty

Struktura zysków zatrzymanych przedstawia się następująco:

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Pozostałe zyski	(1 938,5)	(5 568,0)
Zysk / (strata) bieżącego okresu	3 153,2	8 420,8
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)	1 214,7	2 852,8

Zarząd Spółki zaproponował przekazanie zysku za rok 2024 na kapitał zapasowy.

4.19. REZERWY

Zmiany rezerw w 2024 roku:

	Odprawy rentowo- emerytalne (tys. PLN)	Odprawy pośmiertne (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
Stan na początek okresu	458,1	86,5	544,6
Zwiększenie / (Zmniejszenia)	66,5	12,3	78,8
Stan na koniec okresu	524,6	98,8	623,4

Rezerwa emerytalno-rentowa i pośmiertna ostatni raz została oszacowana przez aktuariusza na 31.12.2024 roku. Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę wymaganą przez MSR 19, tzw. Metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istotą tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnionego jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia zapłaconego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń. Wyceny dokonano metodą indywidualną, osobno dla każdego uprawnionego. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały

również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do poszczególnych świadczeń. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do poszczególnych świadczeń rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia stażu pracy lub dożycie przez pracownika odpowiedniego wieku, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

4.20. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyt bankowy obrotowy – mBank - PLN	-	10 519,5
Pożyczka od akcjonariusza	61 901,7	62 988,2
Pożyczka od akcjonariusza – naliczone odsetki	16 067,0	11 445,1
Razem	77 968,7	84 952,8

Okres spłaty zobowiązań z tytułu kredytów:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Część krótkoterminowa (do 1 roku)	-	10 519,5
- kredyt w rachunku bieżącym	-	10 519,5
Część długoterminowa (powyżej 1 roku)	77 968,7	74 433,3
- pożyczka od akcjonariusza	61 901,7	62 988,2
- pożyczka od akcjonariusza – naliczone odsetki	16 067,0	11 445,1
Razem		84 952,8

W dniu 18 października 2021 roku Spółka podpisała z większościovym akcjonariuszem SIA iCotton aneks do umowy pożyczki z dnia 15 marca 2017 roku zwiększający kwotę udzielonej pożyczki o 10 000 tys. EUR. Strony dokonały też zmiany daty spłaty całej kwoty pożyczki, ustalając nową datę na 31 października 2026 roku.

W dniu 26 września 2024 roku Spółka podpisała z mBank umowę ramową dla linii wieloproduktowej nr 43/111/24/Z/VX („Umowa”).

Umowa określa zasady korzystania z odnawialnego limitu kredytowego Linii wieloproduktowej („Linia”). Bank udostępnił Spółce Linie do 30.09.2025 roku. Bank udzieli w ramach Linii:

- **Akredytywy** bez pokrycia z góry w : PLN, EUR, USD, o maksymalnym okresie ważności 6 miesięcy;
- **Kredyt w rachunku bieżącym**, którego wykorzystanie może nastąpić w drodze realizacji przez Bank zleceń płatniczych z rachunków prowadzonych w PLN, EUR, USD.

W ramach „Limitu” Bank ustalił Sublimity produktowe:

- sublimit na Akredytyw do kwoty 10 mln PLN,
- sublimit w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln PLN.

Wysokość oprocentowania ustalono:

1. dla **Kredytu w rachunku bieżącym**:

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

Zabezpieczeniem spłaty należności do banku jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki złożone trybie art. 777 par.1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego

Podstawowe informacje nt. kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Kredytodawca	Data zawarcia umowy	Umowny termin spłaty	Kwota umowna kredytu/linii	Aktualne zadłużenie w PLN	Warunki spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie
mBank S.A.	26 wrzesień 2024	30 wrzesień 2025	15 000 tys. PLN	0 tys. PLN	30 wrzesień 2025	zmienna stopa procentowa obliczana w stosunku rocznym	1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji S Kodeksu postępowania cywilnego, w form średniomiesięcznych wpływów w każdym kw przez Spółkę postanowień Umowy na p miesięcznych przychodów ze sprzedaży w niż 20.000.000,00 PLN, 3. utrzymywanie finansowej
iCotton SIA	15 marca 2017 z późniejszymi aneksami	31 październik 2026		62 988,2 tys. PLN + naliczone odsetki w kwocie 11 445,1 tys. PLN	31 październik 2026		1. hipoteka na nieruchomościach Harper Mazowieckim przy ul. Gen. Sosnkowskiego Spółki i znakach towarowych,

4.21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU I FAKTORINGU

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Raty płatne w okresie 1 roku po końcu okresu sprawozdawczego	1 668,7	1 892,8
Raty płatne w okresie powyżej 1 roku (długoterminowe):	1 344,0	2 655,9
- od 1 do 3 lat	1 199,4	2 655,9
- od 3 lat do 5 lat	144,6	-
Razem	3 012,7	4 548,7

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
<i>do jednego roku</i>	1 741,5	1 984,9	1 668,7	1 892,8
<i>od roku do 3 lat</i>	1 248,5	2 748,0	1 199,4	2 655,9
<i>od 3 lat do 5 lat</i>	156,1	-	144,6	-
Razem	3 146,1	4 732,9	3 012,7	4 548,7
<i>Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)</i>	(133,4)	(184,2)	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
<i>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</i>			3 012,7	4 548,7
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			1 668,7	1 892,8
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			1 344,0	2 655,9

Spółka finansuje za pomocą umów leasingowych zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz środków transportu. Na dzień 31 grudnia 2024 Spółka była stroną 22 umów leasingu finansowego. Okres trwania leasingu obejmuje od 36 do 60 miesięcy. Opłata wstępna wynosi od 1,5% do 40%. Większość umów zawiera możliwość nabycia przedmiotu leasingu za cenę ustaloną w ramach umowy, która waha się od 1% do 42% wartości początkowej przedmiotu leasingu.

Spółka jest stroną umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy zawartej z mFaktoring S.A. z siedzibą w Warszawie.

Maksymalne wykorzystanie limitu finansowania w ramach określono do kwoty 15 mln zł. Dostępne waluty finansowania to PLN i EUR.

Zabezpieczeniem umowy faktoringu jest:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- cesja wierzytelności z rachunków bankowych prowadzonych przez mBank S.A. do wysokości zadłużenia,
- porozumienie do umowy ubezpieczenia.

Oprocentowanie faktoringu ustalone zostało:

- dla EUR na podstawie ESTR O/N + marża rynkowa,
- dla PLN na podstawie WIBOR O/N + marża rynkowa.

Harper Hygienics S.A. jest stroną w umowie faktoringu bez regresu. W październiku 2024 Spółka podpisała aneks zmieniający maksymalną kwotę limitu do 10 mln zł.

Spółka jest również stroną umowy faktoringowej z ING Bank N.V. Przedmiotem umowy jest usługa faktoringu bez regresu. Faktor może:

- nabyć wierzytelność oraz wypłacić należną dostawcy cenę nabycia tych wierzytelności,
- zainkasować zapłatę przysługującą z tytułu wierzytelności od odbiorcy.
Faktor wypłaca Dostawcy cenę nabycia wierzytelności pomniejszoną o dyskonto. Stosowana stopa WIBOR przy dyskoncie to:
- 1M WIBOR dla wierzytelności z terminem do 30 dni lub krótszym pozostającym do terminu wymagalności,
- 3M WIBOR dla wierzytelności z terminem 31 dni lub dłuższym pozostającym do terminu wymagalności.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe) i zobowiązania do faktora (krótkoterminowe):

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 668,7	1 892,8
Zobowiązanie z tyt. faktoringu krajowego i eksportowego	9 040,1	13 124,8
Razem	10 708,8	15 017,6

4.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE, INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2024 (tys. PLN)	31.12.2023 (tys. PLN)
Długoterminowe	26 007,8	28 241,2
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	25 892,0	28 072,3
- zobowiązania handlowe	-	3 357,9
- zobowiązania pozostałe (kaucja zwrotna)	25 892,0	24 714,4
b) rozliczane w czasie dofinansowanie rzeczowych aktywów trwałych	115,8	168,9
Krótkoterminowe	69 615,8	69 660,4
a) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
- zobowiązania handlowe	-	-
b) Zobowiązania wobec jednostek pozostałych		69 660,4
- zobowiązania handlowe	30 964,8	27 989,9
- zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	0,0	874,1
- zobowiązania budżetowe	3 465,5	4 447,4
- zobowiązania pozostałe	2 402,7	2 320,2
- zarachowany koszt niewykorzystanych urlopów	1 377,2	1 211,4
- zarachowany koszt sprzedaży oraz marketingu	1 728,0	1 311,4
- zarachowany koszt retro bonusów	5 562,5	3 978,9
- zarachowane koszty - media	637,7	881,8
- zarachowane koszty wynajmu i obsługi magazynu	287,3	287,9
- zarachowane koszty wynagrodzeń (bonus)	154,9	301,6
- zarachowane koszty usług transportowych	156,1	346,8
- zarachowane inne koszty okresu sprawozdawczego	1 627,9	1 442,7
- przychody przyszłych okresów – otrzymane zaliczki na towary	21 251,2	24 266,3
Razem	95 623,6	97 901,6

4.23. WYLICZENIE STRATY I WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ

Zysk / (strata) na jedną akcję

		01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk / (Strata) przypisany akcjonariuszom Spółki (tys. PLN)	(A)	3 153,2	8 420,8
Średnioważona liczba udziałów/akcji	(B)	6 367 000	6 367 000
Zysk / (Strata) na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	0,49	1,32

Wartość księgowa na jedną akcję

		31.12.2024	31.12.2023
Kapitał własny Spółki (tys. PLN)	(A)	65 347,0	62 193,8
Liczba akcji na koniec okresu	(B)	6 367 000	6 367 000
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN)	(A) / (B)	10,26	9,77

4.24. INSTRUMENTY FINANSOWE I RYZYKO FINANSOWE

a) Wskaźnik dźwigni finansowej

Spółka monitoruje stan kapitału własnego stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia finansowego netto do kapitałów własnych.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

Struktura zadłużenia Spółki obejmuje kredyty ujawnione w nocie nr 4.20, zobowiązania z tytułu leasingu i faktoringu ujawnione w nocie 4.21 oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje i zysk zatrzymany, ujawnione w nocie nr 4.18.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec roku:

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty i pożyczki	77 968,7	84 952,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i faktoringu	12 052,8	17 673,5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(657,8)	(411,6)
Zadłużenie finansowe netto	89 363,7	102 214,7
Kapitał własny	65 347,0	62 193,8
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	136,7%	164,3%

Spółka nie określiła docelowego wskaźnika dźwigni finansowej.

b) Rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

b.1) Ryzyko płynności

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z takimi jednostkami, których ocena jest możliwa na podstawie raportów handlowych zakupionych z wyspecjalizowanej wywiadowni gospodarczej.

W przypadku kontrahentów zagranicznych i krajowych Spółka ubezpiecza należności. W przypadku braku możliwości ubezpieczenia należności, sprzedaż dokonywana jest na zasadzie przedpłat lub na podstawie akredytywy otwartej przez kontrahenta na rzecz Spółki.

W Spółce występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług u największych odbiorców. Udział kontrahenta posiadającego największe saldo należności wyniósł około 12,5% salda należności z tytułu dostaw i usług.

b.2) Ryzyko płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na Zarządzie Spółki, który opracował system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału własnego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Największy udział w finansowaniu działalności Spółki ma sektor bankowy zapewniający finansowanie w formie kredyty inwestycyjnego i kredytu w rachunku bieżącym (szczegółowy opis kredytów znajduje się w nocie 4.20).

	Stan na dzień 31.12.2024 (tys. PLN)	Stan na dzień 31.12.2023 (tys. PLN)
Zobowiązania finansowe (wartość bieżąca)		
- kredyty bankowe i pożyczki płatne w okresie:	77 968,7	84 952,8
<i>do jednego roku</i>	-	10 519,5
<i>od roku do 3 lat</i>	77 968,7	-
<i>powyżej 3 lat</i>	-	74 433,3
<i>wycena wg zamortyzowanego kosztu</i>		
- faktoring płatny w okresie	9 040,1	13 124,8
<i>do 30 dni</i>	9 040,1	13 124,8
- leasing płatny w okresie	3 012,7	4 548,7
<i>do 30 dni</i>	251,8	222,6
<i>od 31 do 90 dni</i>	386,9	381,0
<i>od 91 do 365 dni</i>	1 030,0	1 289,2
<i>od 1 roku do 3 lat</i>	1 199,4	2 655,9
<i>od 3 lat do 5 lat</i>	144,6	-
- zobowiązania handlowe:	30 964,8	31 347,8
krótkoterminowe	30 964,8	27 989,9
<i>niewymagalne</i>	15 615,1	14 836,5
<i>przeterminowane od 0 do 30 dni</i>	6 294,8	4 926,9
<i>przeterminowane od 31 do 90 dni</i>	1 931,8	2 744,7
<i>przeterminowane od 91 do 180 dni</i>	2 428,2	1 775,4
<i>przeterminowane od 181 do 365 dni</i>	2 086,0	1 104,9
<i>przeterminowane powyżej roku</i>	2 608,9	2 601,5
długoterminowe	-	3 357,9
- zobowiązania pozostałe	16,3	26,1
krótkoterminowe	16,3	26,1
długoterminowe	-	-
- rezerwy na poniesione koszty związane z bieżącą działalnością gospodarczą	4 254,4	4 100,6
krótkoterminowe	4 254,4	4 100,6
długoterminowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe (wartość bieżąca)	125 257,0	138 100,8

b.3) Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

b.3.1) Ryzyko kursowe

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut.

Stopień wrażliwości Spółki na 10-proc. wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu sprawozdawczego o 10-proc. zmianę kursów.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia się następująco:

RYZYKO WALUTOWE SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2024 ROKU

WYSZEGÓLNIENIE	AKTYWA WALUTOWE	ZMIAN KURSÓW +10%	WPŁYW BRUTTO NA WYNIK	ZMIAN KURSÓW -10%	WPŁYW BRUTTO NA WYNIK
Aktywa walutowe wyrażone w tys. EUR	8 747,8				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. USD	721,9				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. GBP	30,0				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. CZK	197,9				
Aktywa walutowe wyrażone w tys. CHF	2,4				
Aktywa walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	40 539,2	44 593,1	4 053,9	36 485,3	(4 053,9)
łączyny efekt zmiany kursów			4 053,9		(4 053,9)
efekt podatkowy 19%			770,2		(770,2)
efekt netto zmiany kursów (wpływ na wynik finansowy)			3 283,7		(3 283,7)

WYSZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIA WALUTOWE	ZMIAN KURSÓW +10%	WPŁYW BRUTTO NA WYNIK	ZMIAN KURSÓW -10%	WPŁYW BRUTTO NA WYNIK
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. EUR	23 878,3				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. USD	709,6				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. CHF	0,0				
Zobowiązania walutowe wyrażone w tys. HUF	9,1				
Zobowiązania walutowe wyrażone w walutach obcych po przeliczeniu na tys. PLN	104 941,9	115 436,1	10 494,2	94 447,7	(10 494,2)
łączyny efekt zmiany kursów			10 494,2		(10 333,9)
efekt podatkowy 19%			1 993,9		(1 993,9)
efekt netto zmiany kursów (wpływ na wynik finansowy)			8 500,3		(8 500,3)

b.3.2) Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki oprocentowane według stóp zmiennych.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości opartą o stopień narażenia na ryzyko zmiany stóp procentowych. W przypadku zobowiązań kredytowych o oprocentowaniu zmiennym przy założeniu na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań kredytowych niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego była na takim samym poziomie przez cały dany rok.

Gdyby stopy procentowe były o 50, 100 lub 150 punktów bazowych wyższe/niższe, a wszystkie inne warunki zachowałyby stałą wartość to wynik brutto Spółki oraz kapitał własny za okres zakończony 31 grudnia 2024 oraz 31 grudnia 2023 zwiększyłby/zmniejszyłby się odpowiednio o:

	31.12.2024		31.12.2023	
	(tys. PLN)		(tys. PLN)	
zadłużenie kredytowe	69 227,4		84 518,8	
	wzrost	spadek	wzrost	spadek
Zmiana stopy procentowej o 50 punktów bazowych	346,1	(346,1)	422,6	(422,6)
Zmiana stopy procentowej o 100 punktów bazowych	692,3	(692,3)	845,2	(845,2)
Zmiana stopy procentowej o 150 punktów bazowych	1 038,4	(1 038,4)	1 267,8	(1 267,8)

c) Aktywa finansowe:

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Pożyczki i należności	65 648,4	73 338,6
- pożyczki udzielone wg zamortyzowanego kosztu	-	-
- należności handlowe	65 648,4	73 338,6
Środki pieniężne	657,8	411,6
Razem	66 306,2	73 750,2

Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla narażenie Spółki na ryzyko kredytowe.

Wartość bilansowa środków pieniężnych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

Wartość bilansowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

d) Zobowiązania finansowe:

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
1. Zobowiązania finansowe		
- kredyty bankowe i pożyczki	77 968,7	84 952,8
- leasing finansowy i faktoring	12 052,8	17 673,5
- zobowiązania handlowe, inwestycyjne oraz inne zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	35 235,5	35 474,5
Razem	125 257,0	138 100,8
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej		
- IRS	-	-
- kontrakty terminowe	-	-
Razem	125 257,0	138 100,8

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek, leasingu finansowego oraz faktoringu jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania oparty na stopach rynkowych.

Wartość bilansowa zobowiązań handlowych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

Wycena instrumentów finansowych stanowi poziom 3 hierarchii wartości godziwej.

4.25. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka Harper Hygienics S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 10 645,3 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 3 153,2 tys. zł. Współczynnik płynności (stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniósł 1,29.

W roku 2024 Spółka rozszerzyła swoją gamę produktów o pieluchomajtki oraz podpaski higieniczne Ultra Soft. W ocenie Zarządu wprowadzenie w/w kategorii do sprzedaży przyczyni się do wzrostu obrotów Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Zarząd Spółki uważa, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest zasadne i nie stwierdza występowania istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

4.26. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	31.12.2024	31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne - poniesione	4 484,2	2 395,2

Planowane nakłady inwestycyjne	tys. PLN
Budynki i budowle	-
Maszyny i urządzenia	500,0
Środki transportu	-
Pozostałe	-
Razem	500,0

4.27. PODJĘTE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Spółka nie posiada zobowiązań umownych nieuwjętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 roku.

4.28. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

4.28.1. Aktywa i zobowiązania pozabilansowe

W 2024 roku spółka Harper Hygienics S.A. otworzyła nowe akredytywy, które są zabezpieczeniem transakcji zakupu wyczesów bawełnianych. Wartość otwartych akredytów na 31 grudnia 2024 r. wynosi 1 837,8 tys. EUR.

4.28.2. Postępowanie sporne prowadzone w sprawie Spółki

Zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Zarząd spółki Harper Hygienics S.A. wobec Spółki nie toczą się istotne postępowania przez sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

4.29. OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU

W celu zabezpieczenia emisji obligacji wyemitowanych przez SIA iCotton w kwocie 20 mln EUR spółka Harper Hygienics S.A. w dniu 30 października 2024 roku zawarła umowę o ustanowienie zastawów na:

- prawach ochronnych na Znakach Towarowych,
- zapasach,
- środkach trwałych.

Pozostałe obciążenia na majątku przedstawione zostały w nocie 4.20.

4.30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach zaprezentowano typowe transakcje pomiędzy:

- Harper Hygienics S.A. a spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej Harper Hygienics S.A.,

Transakcje z jednostkami powiązanymi dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki ze spółką SIA iCotton:

	01.01.2024- 31.12.2024 (tys. PLN)	01.01.2023- 31.12.2023 (tys. PLN) dane niebadane
Przychody ze sprzedaży	9 721,2	10 726,0
Koszt własny sprzedaży	(6 663,9)	(8 392,0)
Przychody operacyjne	1 183,4	2 414,7
Koszty operacyjne	(741,9)	(242,7)
Przychody finansowe	2 244,7	6 289,9
Koszty finansowe	(4 856,1)	(4 914,0)
Należności handlowe	-	9 778,5
Zobowiązania – pożyczka podporządkowana	77 968,7	74 433,3
Zobowiązania handlowe długoterminowe	-	3 357,9
Zobowiązania handlowe	-	-
Zobowiązania pozostałe - kaucja	25 892,0	24 714,4

Transakcje Spółki ze spółką Radville Investments Sp. z o.o. :

	01.01.2024- 31.12.2024 (tys. PLN)	01.01.2023- 31.12.2023 (tys. PLN) dane niebadane
Przychody ze sprzedaży	10,8	10,8
Należności handlowe	57,9	44,6

4.31. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia wypłacone, zarachowane dla Zarządu:

Funkcja	01.01.2024-31.12.2024		01.01.2023-31.12.2023		
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN) dane niebadane	(tys. PLN) dane niebadane	
	umowa o pracę*	umowa współpracy**	umowa o pracę*	umowa współpracy**	
Dmitrij Kostojanskij	Prezes Zarządu	133,7	570,8	126,0	229,3
Andrzej Kowalski	Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu	-	-	-	42,0
Alina Grączewska	Członek Zarządu	73,2	478,0	-	-
Sergejs Binkovskis	Członek Zarządu	-	-	-	-
Razem		206,9	1 048,8	126,0	271,3

* kwoty wyrażone w wartości brutto

** kwoty wyrażone w wartości netto (bez VAT)

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. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Warranty serii A nie zostały objęte przez Członków Zarządu.

Wynagrodzenia wypłacone, zarachowane dla Rady Nadzorczej:

		01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	Funkcja	(tys. PLN)*	(tys. PLN)*
Maralbek Gabdsattarov	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30,0	-
Mykhaylo Murashko	Członek Rady Nadzorczej	30,0	5,0
Oleksiy Kolesnik	Członek Rady Nadzorczej	30,0	5,0
Artem Parshutin	Członek Rady Nadzorczej	30,0	5,0
Valerijs Kulickis	Członek Radny Nadzorczej	30,0	-
Razem		150,0	15,0

* kwoty wyrażone w wartości brutto

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Harper Hygienics S.A.

4.32. UZGODNIENIE WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

a) Zysk z działalności inwestycyjnej

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Strata / (Zysk) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(283,6)	(157,5)
Razem	(283,6)	(157,5)

b) Odsetki dotyczące działalności finansowej i inwestycyjnej

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Odsetki otrzymane	-	(1,0)
Odsetki zapłacone	1 841,9	3 185,7
Odsetki naliczone	4 856,1	4 914,1
Razem	6 698,0	8 098,8

c) (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Różnice kursowe od pożyczki podporządkowanej	(1 320,8)	4 953,0
Różnice kursowe od leasingów	34,4	328,8
Wycena wg zamortyzowanego kosztu kredytu inwestycyjnego	-	-
Razem	(1 286,4)	(5 281,8)

d) Zmiana stanu rozrachunków, rezerw i rozliczeń międzyokresowych

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	(tys. PLN)	(tys. PLN) <small>dane niebadane</small>
Zmiana stanu należności	3 545,5	12 356,2
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań inwestycyjnych	(105,3)	(26 917,0)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 427,8)	(7 184,9)
Razem	2 012,4	(21 745,7)

4.33. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Spółka nie zidentyfikowała znaczących zdarzeń po dacie bilansowej mających wpływ na jej sytuację.

4.34. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiotem uprawnionym do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Harper Hygienics S.A. za rok obrotowy 2024 zakończony 31 grudnia 2024 r. jest spółka Strategia Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa (raport bieżący 13/2024 z dnia 14 sierpnia 2024 r.).

Wynagrodzenie audytora (w tys. zł)	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przegląd raportów śródrocznych	128,2	94,8
Badanie raportów rocznych	174,9	277,8
Razem wynagrodzenie audytora	303,1	372,6
Koszty dodatkowe zafakturowane przez audytora	-	1,1
Ogółem koszty audytu	303,1	373,7

4.35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2025 roku.

Podpisy Członków Zarządu

Zgodnie podpisano:

Dmitrij Kostojanskij
Prezes Zarządu

Alina Grączewska
Członek Zarządu

Sergejs Binkovskis
Członek Zarządu