

Dr Irena Eris

GRUPA KAPITAŁOWA DR IRENA ERIS SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie Zarządu
Dr Irena Eris Spółka Akcyjna
z działalności Grupy Kapitałowej
w 2020 roku**

Spis treści

Spis treści.....	2
1. Preambuła	3
2. Informacje ogólne	3
3. Skład Grupy Kapitałowej	5
4. Istotne zdarzenia w strukturze Grupy Kapitałowej i kapitałach spółek	6
5. Działalność najważniejszych spółek Grupy Kapitałowej w 2020 roku i plany na rok 2021.....	6
5.1. Spółka Dr Irena Eris S.A. - spółka dominująca	6
Wyniki spółki	6
Istotne wydarzenia.....	6
Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku	7
Finansowanie zewnętrzne.....	7
Plany spółki na 2021 rok	8
5.2. Spółka Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	8
Wyniki spółki	8
Istotne wydarzenia.....	9
Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku	9
Finansowanie zewnętrzne.....	10
Plany spółki na 2021 rok	12
5.3. Grupa Hotele SPA Dr Irena Eris	12
Wyniki grupy hotelowej	12
Istotne wydarzenia.....	13
Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku	13
Finansowanie zewnętrzne.....	14
Plany grupy hotelowej na 2021 rok	14
5.4. Spółka Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o..	15
Wyniki spółki	15
Istotne wydarzenia.....	16
Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku	16
Finansowanie zewnętrzne.....	17
Plany spółki na 2021 rok	18
5.5. Spółka Lirene Ukraina.....	18
6. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2020 roku.	19
7. Zdarzenia po dniu bilansowym	19

1. Preambuła

Zarząd Dr Irena Eris Spółka Akcyjna w składzie:

Paweł Orfinger – Prezes Zarządu

Ireneusz Wojciech Sudnik – Członek Zarządu

Sławomir Grzegorz Szymański – Członek Zarządu

postanowił przedstawić Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Dr Irena Eris Spółka Akcyjna w 2020 roku o następującej treści:

2. Informacje ogólne

Dr Irena Eris SA ma siedzibę w Piasecznie przy ul. Armii Krajowej nr 12. Spółka jest wpisana do rejestru handlowego prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000051003.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 35 313 800 złotych i dzieli się na 353 138 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych. Każda akcja ma nominalną wartość 100 złotych. Akcje dzielą się na akcje imienne uprzywilejowane serii A o numerach A-0001 do A-1000 oraz akcje imienne uprzywilejowane serii B o numerach B-000001 do B-352138. Akcje serii B zostały pokryte aportem rzeczowym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55(1) kodeksu cywilnego. Uprzywilejowanie akcji określa statut Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku akcjonariuszami Spółki byli:

Irena Szotomicka – Orfinger 31.19%

Henryk Orfinger 31,19%

Paweł Orfinger 18,81%

Krzysztof Orfinger 18,81%

W roku obrotowym miały miejsce następujące zmiany w organach nadzorczych i zarządzających Spółki:

W dniu 15 września 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie zmian składu Rady Nadzorczej począwszy od 1 października 2020 roku. W wyniku zmian w skład Rady Nadzorczej Spółki Dr Irena Eris S.A. na dzień sprawozdania wchodził:

Henryk Orfinger – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefan Wiśniewski – Sekretarz,
Małgorzata Starczewska – Krzysztošek,
Czesław Grzesiak,
Jerzy Krzanowski,
Jeremi Mordasewicz.

Z dniem 30 września 2020 roku Henryk Orfinger zrezygnował z stanowiska Wiceprezesa Zarządu w spółce Dr Irena Eris SA. W wyniku zmiany na dzień bilansowy w skład Zarządu Spółki Dr Irena Eris S.A. wchodził:

Prezes Zarządu – Paweł Orfinger

Członek Zarządu – Ireneusz Wojciech Sudnik

Dokumentowanie operacji gospodarczych jest zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.). Zapisów księgowych dokonuje się elektronicznie za pomocą programu finansowo - księgowego, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Spółka sporządza sprawozdanie jednostkowe i skonsolidowane. Sprawozdania finansowe Spółki oraz wszystkich spółek zależnych włączone są do sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej.

3. Skład Grupy Kapitałowej

Spółka Dr Irena Eris S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej. Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące spółki zależne:

- Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. oraz w drugim stopniu:
 - Beautique Sp. z o.o.
 - SINSKIN Sp. z o.o.

Podstawową działalnością spółki jest produkcja i sprzedaż kosmetyków. Spółka sprzedaje swoje wyroby na rynku krajowym oraz za granicą. Najbardziej znane marki jej produktów to prestiżowa Dr Irena Eris oraz popularna Lirene i apteczna Pharmaceris. Spółka prowadzi własną działalność badawczo rozwojową.

- Hotele Spa Dr Irena Eris Sp. z o.o. oraz w drugim stopniu:
 - Hotel Spa Dr Irena Eris Krynica Zdrój Sp. z o.o.
 - Hotel Spa Dr Irena Eris Wzgórza Dylewskie Sp. z o.o.
 - Hotel Spa Dr Irena Eris Polanica Zdrój Sp. z o.o.,
 - Hotel SPA Dr Irena Eris Świnoujście Sp. z o.o.

Podstawową działalnością operacyjną spółki i jej grupy kapitałowej jest działalność hotelowa na rynku hoteli SPA. Spółka jest właścicielem trzech luksusowych hoteli SPA w atrakcyjnych lokalizacjach na terenie Polski.

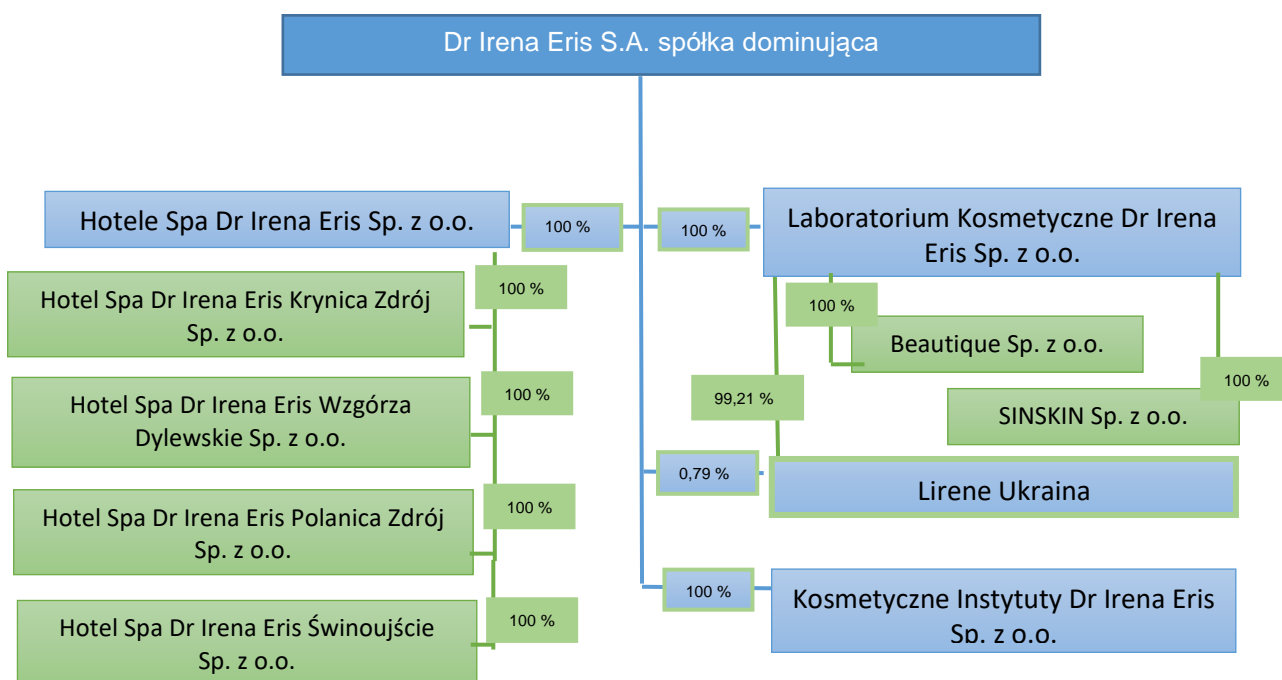
- Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.

Działalność spółki polega na budowaniu sieci gabinetów kosmetycznych własnych oraz w oparciu o działalność franczyzową i w ramach programu Beauty Partner.

- Lirene Ukraina, spółka zależna bezpośrednio i pośrednio.

Spółka prowadzi sprzedaż kosmetyków produkowanych przez Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. na terenie Ukrainy.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku graficzna struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:



4. Istotne zdarzenia w strukturze Grupy Kapitałowej i kapitałach spółek

W trakcie roku obrotowego 2020 nie zaszły istotne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

5. Działalność najważniejszych spółek Grupy Kapitałowej w 2020 roku i plany na rok 2021.

5.1. Spółka Dr Irena Eris S.A. - spółka dominująca

Wyniki spółki

W 2020 roku Spółka prowadziła działalność usługową podobną jak w roku poprzednim. Świadczyła usługi na rzecz spółek zależnych. Przychody, jakie osiągnęła Spółka, generowane były w głównej mierze przez następujące umowy:

- Umowa dotycząca reprezentowania spółek zależnych i podejmowaniu działań w ich imieniu przed Comite Colbert – usługa świadczona na rzecz Kosmetycznych Instytutów Dr Irena Eris Sp. z o.o., Laboratorium Kosmetycznego Dr Irena Eris Sp. z o.o. oraz Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o.
- Umowa dotycząca usług w zakresie koordynacji i zarządzania flotą samochodową oraz organizacji i obsługi biurowej procesu ubezpieczania majątku i innych aktywów – usługa świadczona na rzecz wszystkich spółek Grupy Kapitałowej
- Umowa najmu rzeczy ruchomych – usługa świadczona na rzecz spółki Laboratorium Kosmetycznego Dr Irena Eris Sp. z o.o.

W roku 2020 Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie niższym niż w roku ubiegłym w wysokości 360 022,88 złotych (2019 r.: 691 391,84 złotych). Spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był brakiem możliwości świadczenia usług związanych z reprezentowaniem spółek Grupy Kapitałowej przed Comite Colbert przez większą część 2020 roku z powodu pandemii Covid-19. Dodatkowo w przychodach finansowych Spółka wykazała dywidendę od podmiotu zależnego Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. w wysokości 11 949 043,08 zł. Spółka zamknęła rok 2020 zyskiem netto w wysokości 10 507 833,59 złotych (w 2019 roku: strata netto 1 739 607,96 złotych).

Istotne wydarzenia

- W 2020 roku zaszły istotne zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę.

W dniu 15 września 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie zmian składu Rady Nadzorczej poczynawszy od 1 października 2020 roku. W wyniku zmian w skład Rady Nadzorczej Spółki Dr Irena Eris S.A. na dzień sprawozdania wchodziło:

Henryk Orfinger – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefan Wiśniewski – Sekretarz,
Małgorzata Starczewska – Krzysztosek,
Czesław Grzesiak,
Jerzy Krzanowski,
Jeremi Mordasewicz.

Z dniem 30 września 2020 roku Henryk Orfinger zrezygnował z stanowiska Wiceprezesa Zarządu w spółce Dr Irena Eris SA. W wyniku zmiany na dzień bilansowy w skład Zarządu Spółki Dr Irena Eris S.A. wchodzili :

Prezes Zarządu – Paweł Orfinger

Członek Zarządu – Ireneusz Wojciech Sudnik

Członek Zarządu – Sławomir Grzegorz Szymański

- W dniu 18 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dr Irena Eris S.A. podjęło uchwałę o przyjęciu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019 i pokryciu osiągniętej straty z kapitału zapasowego.

Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku

W związku z rozporządzeniem Ministerstwa Zdrowia z dnia 13 marca 2020 roku w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a zwłaszcza w związku z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 roku w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz. U. z 2020 roku nr 491) wprowadzone zostały szczególne obostrzenia i ograniczenia życia społecznego, mające istotny wpływ na podmioty gospodarcze. Doszło do czasowego zatrzymania ich źródeł dochodów oraz zachwiania płynności finansowej. Dotknęło to również spółki z Grupy Kapitałowej.

Wszystkie podmioty zależne Spółki podjęły działania w obronie swojej płynności i kondycji finansowej, korzystając z pomocy oferowanej ze środków publicznych, w tym zwłaszcza z odroczeń i umorzeń płatności publiczno-prawnych oraz z dotacji do płac, jak również z pomocy innych podmiotów finansowych (np. czasowego zawieszenia spłat zobowiązań finansowych). Mimo ciężkiej sytuacji rynkowej zastosowane oszczędności i zabiegi płynnościowe pozwoliły spółkom na zamknięcie roku 2020 w stabilnej kondycji finansowej, co zaowocowało m/in wypłatą zobowiązań dywidendowych ze spółki zależnej Laboratorium Kosmetycznego Dr Irena Eris sp. z o.o..

W Spółce Dr Irena Eris S.A. z powodu obostrzeń z tytułu zagrożenia epidemiologicznego w kraju i za granicą stało się niemożliwym świadczenie części dotychczasowych usług dla spółek zależnych, co skutkowało niższym poziomem przychodów ze sprzedaży usług w 2020 roku. Mimo to Spółka osiągnęła dobry wynik netto z uwagi na wypłaconą dywidendę ze spółki zależnej.

Spółka stale monitoruje zmieniającą się sytuację rynkową i prawną i aktywnie stara się zniwelować niekorzystne skutki wprowadzenia w/w stanu epidemii.

Finansowanie zewnętrzne

Do finansowania działalności operacyjnej Spółka korzystała w 2020 roku z:

- kredytu w rachunku bieżącym w mBank S.A. z limitem zadłużenia wynoszącym na koniec okresu sprawozdawczego 25 000 000,00 złotych. Umowa ta jest umową parasolową, zawartą wraz z innymi jednostkami z Grupy Kapitałowej Dr Irena Eris S.A. (Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o., Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.). Termin spłaty kredytu przypada na 16 grudnia 2022 roku. Stan zadłużenia na dzień bilansowy to 0,00 złotych.
- kredytu w rachunku bieżącym na podstawie umowy wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A., podpisanej razem z Laboratorium Kosmetycznym Dr Irena Eris. Sp. z o.o., z limitem zadłużenia ogólnym do 30 500 000 złotych, oraz limitem dostępnym dla Spółki do 10 000 000 złotych.

Termin spłaty kredytu przypada na 31 grudnia 2022 roku. Stan zadłużenia na dzień bilansowy to 0,00 złotych.

Spółka pozostaje dłużnikiem z tytułu umowy pożyczki zawartej z małżonkami Ireną Szołomicką – Orfinger oraz Henrykiem Orfingerem, na mocy której otrzymała w 2014 roku finansowanie 4 000 000 złotych. Za okres od dnia otrzymania kwoty do dnia 30 czerwca 2015 pożyczka była oprocentowana w wysokości 5 %, następnie za okres od dnia 1 lipca 2015 do dnia 31 grudnia 2018 roku w wysokości 3,5 % w stosunku rocznym. Aneks do umowy pożyczki, podpisanym w dniu 31 grudnia 2018 roku, od dnia 1 stycznia 2019 roku oprocentowanie pożyczki ustalono na zgodne z Obwieszczeniem Ministra Finansów w sprawie ogłoszenia rodzaju bazowej stopy procentowej i marży dla potrzeb cen transferowych w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych. Na dzień aneksu jest to WIBOR 3M oraz marża 2 p.p. Odsetki podlegają wypłacie według stanu na koniec każdego roku kalendarzowego w terminie do 30 dnia roku następującego. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 31 grudnia 2022 roku. Na dzień bilansowy zadłużenie z tytułu pożyczki wyniosło 4 098 545,36 złotych.

W związku z zadłużeniem Spółka wykazała wysoki poziom kosztów z tytułu odsetek w kosztach finansowych.

W zobowiązaniach krótkoterminowych do podmiotów powiązanych Spółka pokazuje zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2020 od podmiotu zależnego Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. w kwocie 8 000 000 złotych.

Plany spółki na 2021 rok

W roku 2021 Spółka planuje świadczyć usługi dla spółek Grupy Kapitałowej w poszerzonym zakresie. Zamiast umów obecnie obowiązujących zawiera z nimi nowe umowy o kompleksową obsługę poszerzoną między innymi o usługi informatyczne i doradcze. Usługi te wycenione są według ustalonej opłaty ryczałtowej w dwóch wariantach. Z obsługi skorzystają wszystkie spółki Grupy Kapitałowej i właściwe umowy między nimi i Spółką na dzień sprawozdania zostały już podpisane przez obie Strony. Spółka w 2021 oczekuje wzrostu przychodów ze świadczonych usług i minimalizuje ryzyko związane z ograniczeniami wynikającymi z pandemii Covid-19. Ponieważ Spółka nie prowadzi wymiany handlowej w walutach obcych, nie jest narażona na ryzyko walutowe.

Spółka zamierza finansować swoją działalność operacyjną z przychodów ze świadczenia usług. Dodatkowo wykorzysta przychody z dywidend uzyskanych ze spółki zależnej Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o., m.in. na działalność inwestycyjną, zwłaszcza na powiększanie finansowego majątku trwałego, oraz będzie posiłkować się finansowaniem zewnętrznym.

5.2. Spółka Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.

Wyniki spółki

W 2020 roku Spółka prowadziła działalność gospodarczą stosownie do zapisów umowy Spółki. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to produkcja i sprzedaż kosmetyków.

Wartość sprzedaży prezentowana w sprawozdaniu za rok 2020 okazała się niższa w stosunku do roku poprzedniego o 15,0 % (w 2020 roku: 189 296 tys. zł, w 2019 roku: 222 617 tys. zł). Największy wpływ

na osiągnięty wolumen sprzedaży miała sprzedaż krajowa, która stanowiła w 2020 roku 69,7 % całości obrotów Spółki (rok wcześniej (74,7 %).

Najbardziej znacząca w tym segmencie krajowa sprzedaż produktów i towarów, porównując rok do roku w ujęciu wartościowym, wykazała spadek wielkości o 20,6 % (w 2019 roku spadek o 4,8 %). Wpływ na osiągnięty w kraju obrót miały głównie obostrzenia stanu epidemii i zamykanie galerii handlowych. Spadku tego nie zrównoważył wzrost sprzedaży eksportowej produktów i towarów o 2,1 % rok do roku.

Jednak dzięki wdrożonemu w Spółce programowi oszczędności w okresie sprawozdawczym znacząco spadły koszty działalności. Koszt sprzedanych produktów i towarów zmniejszył się o 15,3 % rok do roku, z kolei koszty ogólnego zarządu o 18,0 % rok do roku, a koszty sprzedaży o 19,9 %.

W wyniku tego Spółka wykazała na koniec 2020 roku zysk ze sprzedaży w wysokości 29 238 tys. zł. (w 2019 roku: 28 915 tys. zł)

W pozycji pozostałych przychodów operacyjnych znaczącą rolę odgrywa pozycja dotacji, na którą składa się przede wszystkim uzyskana pomoc w ramach pierwszej Tarczy pomocy z tytułu skutków pandemii. Wzrost pozycji pozostałych kosztów operacyjnych jest wynikiem obciążeń z tytułu dodatkowej rezerwy na zapasy, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości majątku finansowego i trwałego oraz większej niż zazwyczaj rezerwy na niepewne należności.

Spółka zamknęła rok 2020 wynikiem netto na poziomie 11 234 tys. zł, niższym niż rok wcześniej o 6,0 % (w 2019 roku: 11 949 tys. zł). Wynik operacyjny Spółki przed amortyzacją EBITDA wyniósł 30 429 tys. zł i był nieznacznie niższy w porównaniu do analogicznej pozycji w roku poprzednim 3,2 % (w 2019 roku: 31 424 tys. zł).

Istotne wydarzenia

W 2020 roku odnotowano następujące wydarzenia znaczące dla rozwoju Spółki:

- W 2020 roku Spółka przedłużyła dwie udzielone gwarancje podmiotom trzecim, dotyczące: wykonania umowy najmu lokalu handlowego dla spółki Crystal Warsaw Sp. z o.o. na kwotę 61 093,00 EUR, oraz wykonania umowy najmu budynku magazynowego na rzecz spółki GOODPOINT Real Management Construction Sp. z o.o. na kwotę 70 236,00 złotych.
- w dniu 23 września 2020 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o podziale wyniku za rok 2019. Całość zysku w wysokości 11 949 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy. Dywidendę przekazano w całości do podmiotu nadrzędnego Dr Irena Eris S.A.
- W dniu 25 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za rok 2020 w wysokości 8 000 tys. zł. Zaliczka została wypłacona w całości do podmiotu nadrzędnego Dr Irena Eris S.A.

Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku

W związku z rozporządzeniem Ministerstwa Zdrowia z dnia 13 marca 2020 roku w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego, a zwłaszcza w związku z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 roku w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz. U. z 2020 roku nr 491) wprowadzone zostały szczególne obostrzenia i ograniczenia życia społecznego, mające istotny wpływ na podmioty gospodarcze. Doszło do czasowego zatrzymania ich źródeł dochodów oraz zachwiania płynności finansowej.

Pierwsze obostrzenia dotknęły galerie handlowe, które musiały czasowo zawiesić działalność. W pozostałych placówkach handlu detalicznego w zakresie sprzedaży produktów kosmetycznych doszło do znaczącego zmniejszenia sprzedaży, a co za tym idzie zamówień od producentów. Dodatkowo

niepewność dalszej sytuacji na rynku gospodarczym i próby obrony płynności finansowej doprowadziły do czasowego zahamowania przepływów finansowych między podmiotami gospodarczymi, powodując zatory płatnicze. Okazało się też konieczne wprowadzenie wzmożonych zasad epidemicznych, zabezpieczających pracowników przed zachorowaniem na chorobę wywoływaną przez Covid-19 i broniących zakłady pracy przed skutkami możliwych masowych nieobecności z powodu kwarantanny.

Po zaistnieniu opisanych okoliczności w Spółce podjęto decyzję o przejściu na pracę zdalną i krótkim czasowym zawieszeniu produkcji. Pozwoliło to w pierwszej kolejności zabezpieczyć zdrowie pracowników oraz przeprowadzić w budynkach Spółki przygotowania do pracy w warunkach epidemii. Spółka nie zaprzestała działalności sprzedażowej.

Po przerwie Spółka dość szybko wznowiła produkcję oraz przywróciła pracę w biurze, łącząc ją z pracą zdalną na zasadach bezpiecznych epidemiologicznie.

Równolegle Spółka podjęła działania w obronie swojej płynności i kondycji finansowej, korzystając z możliwości pomocy oferowanej ze środków publicznych, w tym zwłaszcza z odroczeń płatności publiczno-prawnych i dotacji do płac, jak również z pomocy innych podmiotów finansowych (zawieszenie spłat zobowiązań finansowych na 6 miesięcy).

W kolejnych miesiącach roku 2020 miały miejsca naprzemiennie wycofywanie i nakładanie obostrzeń epidemiologicznych. Warunki gospodarcze wyglądały nieco lepiej w miesiącach letnich, a następnie uległy ponownemu pogorszeniu. Jest to widoczne również w wynikach sprzedaży osiąganych przez Spółkę, jednak spadki okazały się mniejsze od pierwszych obaw, a zastosowane oszczędności i zabiegi płynnościowe pozwoliły Spółce na zamknięcie roku 2020 w dobrej stabilnej kondycji finansowej i z pozytywnym wynikiem netto.

Na dzień niniejszego sprawozdania produkcja kosmetyków i praca biurowa pozostają przywrócone. Działalność odbywa się niezmiennie pod rygorami różnorodnych obostrzeń i zabezpieczeń poprawiających bezpieczeństwo epidemiologiczne firmy i pracowników, jak również w nadal trudnym otoczeniu rynkowym i konsumenckim. Spółka odnotowała i odnotowuje spadek przychodów oraz podejmuje działania sprzedażowe oraz restrukturyzacyjne dostosowane do możliwości rynkowych.

Spółka dysponuje środkami finansowymi na rachunkach bankowych oraz liniami kredytowymi w rachunkach bieżących, wystarczającymi do zapewnienia płynności finansowej niezależnie od najbliższej sytuacji epidemiologicznej i gospodarczej w Polsce i innych krajach exportowych Spółki. Płynność finansowa Spółki nie jest w żaden sposób zagrożona.

Na dzień sprawozdania trudno ocenić ostateczny wpływ stanu epidemii na kondycję Spółki. Spółka stale monitoruje zmieniającą się sytuację rynkową i prawną i aktywnie stara się niwelować niekorzystne skutki wprowadzenia w/w stanu epidemii.

Finansowanie zewnętrzne

W 2020 roku Spółka korzystała z dodatkowych źródeł finansowania działalności operacyjnej. Były to linie kredytowe w ramach rachunku bieżącego w dwóch bankach:

- w Banku ING Bank Śląski S.A. z limitem zadłużenia na koniec 2019 roku na poziomie 30 500 tys. zł. Oprócz Spółki stroną umowy kredytowej jest spółka nadrzędna Dr Irena Eris S.A., partycypując w limicie zadłużenia do wysokości 10 000 tys. zł i odpowiadając za dług solidarnie. Ostateczny termin spłaty przypada na 31 grudnia 2022 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1M plus marża 1,25 p% w skali roku. Na rachunku banku ING Spółka wykazała na koniec roku 2020 zadłużenie w wysokości 0 zł.
- w mBank S.A. z limitem zadłużenia na koniec 2019 roku poziomie 25 000 tys. zł. Umowa ta jest umową parasolową zawartą wraz z innymi jednostkami z grupy kapitałowej (Dr Irena Eris S.A., Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.). Termin spłaty przypada na 16 grudnia 2022

roku. Oprocentowanie kredytu to WIBOR ON plus marża 1,3 p% w skali roku. Zadłużenie z tytułu kredytu na koniec 2020 roku wyniosło 0 zł.

- w banku ING Bank Śląski S.A. na podstawie umowy o karty obciążeniowe, dopuszczającej wartość możliwego zadłużenia spółki do 600 tys. zł.

Do finansowania działalności inwestycyjnej w nieruchomości Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów inwestycyjnych.

- w banku ING Bank Śląski S.A. na cele budowy nowej hali fabrycznej oraz przebudowy hali mas na terenie siedziby firmy w Piasecznie w kwocie 25 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o WIBOR 1 M plus marża 1,4% w skali roku. Spłata kredytu rozpoczęła się 31 lipca 2019 roku i zakończy 30 czerwca 2026 roku. Na koniec 2020 roku Spółka wykazała zadłużenie z tytułu kredytu w wysokości 21 154 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka naruszyła wymagany minimalny poziom wskaźnika DSCR umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny z bankiem ING Bank Śląski oraz nie spełniła warunku minimalnego poziomu cesji z należności handlowych, stanowiących zabezpieczenie umowy wieloproduktowej z bankiem ING Bank Śląski. Naruszenia były skutkiem chwilowo zmniejszonych obrotów na skutek obostrzeń epidemicznych w listopadzie i grudniu 2020 roku oraz wypłaty zaliczki na dywidendę za rok 2020 podmiotowi nadrzędnemu. Na wypłatę zaliczki na dywidendę Bank ING Bank Śląski wyraził Spółce zgodę. Na dzień sprawozdania Spółka dysponuje pisemnym zapewnieniem banku ING Bank Śląski o przyjęciu naruszeń do wiadomości oraz braku negatywnych konsekwencji z tytułu złamania warunków umownych. W związku z powyższym Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu kredytu w bilansie w podziale na krótko- i długoterminowe, w zależności od faktycznych terminów zapłaty.

Spółka finansuje zakup maszyn produkcyjnych wykorzystując leasing finansowy z wykorzystaniem warunków leasingu zwrotnego.

- w dniu 14 kwietnia 2016 r., zawarto z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowę leasingu myjni komorowej o wartości początkowej 792 tys. zł. Umowę zawarto na okres 48 miesięcy. Zobowiązanie było oprocentowane stopą WIBOR 1M powiększoną o marżę wynikającą z tabeli opłat będącą załącznikiem do umowy. Leasing został w całości spłacony w terminie. Wartość przedmiotu zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 0 zł.
- w dniu 31 maja 2017 zawarto umowę leasingu finansowego z mLeasing Sp. z o.o. na leasing linii technologicznej do konfekcjonowania kosmetyków Optima Moduline. Wartość przedmiotu leasingu to 5 813 tys. zł. Transakcja przeprowadzona była w warunkach leasingu zwrotnego. Umowa została zawarta na 48 miesięcy. Zobowiązanie jest oprocentowane stopą WIBOR 1M powiększoną o marżę wynikającą z tabeli opłat będącą załącznikiem do umowy. Wartość przedmiotu zobowiązania na dzień bilansowy 1 404 tys. zł.
- w dniu 28 czerwca 2017 roku zawarto umowę leasingu finansowego z mLeasing Sp. z o.o. na leasing maszyny do etykietowania Ilti. Wartość przedmiotu leasingu to 1 607 tys. zł. Transakcja przeprowadzona była w warunkach leasingu zwrotnego. Umowa została zawarta na 48 miesięcy. Zobowiązanie jest oprocentowane stopą WIBOR 1M powiększoną o marżę wynikającą z tabeli opłat będącą załącznikiem do umowy. Wartość przedmiotu zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 426 tys. zł.

W 2020 roku zakończono leasing zawartej na 48 miesięcy z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowy leasingu myjni komorowej o wartości początkowej 792 tys. zł. Umowę zawarto na okres 48 miesięcy. Maszyna została wykupiona od leasingodawcy i stanowi obecnie własność Spółki.

Plany spółki na 2021 rok

W 2021 roku Spółka zamierza kontynuować prowadzenie dotychczasowej działalności operacyjnej, związanej z produkcją i dystrybucją kosmetyków.

Planowane działania Spółka dostosowuje do zmieniających się dynamicznie obecnych realiów rynkowych w dobie pandemii, jak i przewidywać co do przyszłości po niej.

Priorytetem Spółki pozostaje niezmiennie zwiększanie wielkości wolumenu sprzedanych wyrobów i towarów. W obliczu wyzwań stanu epidemii Spółka stawia sobie za cel aktywne poszukiwanie nowych źródeł sprzedaży zarówno w kraju, jak i poza jego granicami.

Spółka zauważa zmiany zachowań konsumenckich i przeniesienie aktywności kupujących do Internetu. Rozwój nowych kanałów sprzedaży w oparciu o e-commerce staje się więc istotny, zwłaszcza w obliczu możliwego utrwalenia się takich trendów, i będzie jednym ze strategicznych celów Spółki na najbliższy rok.

Następujący transfer komunikacji do mediów społecznościowych wymusza również rozszerzenie już istniejących i wdrożenie nowych metod prowadzenia działań marketingowych on-line. W 2020 roku Spółka chciałaby przebudować i zwiększyć wydatki marketingowe rok do roku, wypatrując szansy zwiększenia swojego udziału w rynku kosmetyków.

Dodatkowo pogorszenie się warunków rynkowych i ciągłe zagrożenie wzrostem obostrzeń wymusza wypracowanie „odporności” Spółki na wahania sprzedaży i inne ograniczenia z tego tytułu. Na stabilność działalności składają się zarówno już wdrożone zmiany organizacji pracy, jak i przyszłe prace rozwojowe, w tym wspomniane wyżej nowe produkty, nowe działalności, nowe drogi komunikacji, nowe kanały dystrybucji.

Do finansowania działalności operacyjnej w 2021 roku Spółka zamierza wykorzystywać dotychczasowe zewnętrzne źródła finansowania działalności operacyjnej w postaci kredytów obrotowych w ING Bank Śląski S.A. i w mBank S.A.. Spółka będzie kontynuować spłatę kredytu inwestycyjnego w banku ING Bank Śląski S.A., wykorzystanego na rozbudowę infrastruktury produkcyjno-biurowej.

Główny obszar ryzyka dla Spółki w 2021 roku jest związany z realizacją planów sprzedaży na rynku krajowym oraz osiągnięciem założonego poziomu marży. Spółka na bieżąco monitoruje postępy w realizacji planów sprzedaży korygując plany wydatków produkcyjnych, logistycznych, marketingowych i sprzedażowych.

Spółka dokonuje zakupów surowców i opakowań w walutach obcych. Na spłatę zobowiązań walutowych przeznaczane są przychody ze sprzedaży eksportowej w walutach obcych. Przy stale wzrastającym eksporcie wyrobów i towarów, przychody walutowe stanowią wystarczające zabezpieczenie hedgingowe transakcji walutowych, w związku z tym ryzyko zmiany kursów walut nie jest dla Spółki znaczące.

5.3. Grupa Hotele SPA Dr Irena Eris

Wyniki grupy hotelowej

W 2020 r. w Grupa Kapitałowa Hotele SPA Dr Irena Eris podstawowym przedmiotem działalności było prowadzenie hoteli SPA, zlokalizowanych na terenie Polski.

Grupa dysponuje w chwili obecnej trzema działającymi hotelami SPA pod marką Dr Irena Eris, zlokalizowanymi w Krynicy Zdrój, we Wzgórzach Dylewskich i w Polanicy Zdrój, oferującymi najwyższej jakości usługi i ukierunkowanymi na utrzymanie pozycji lidera na polskim rynku.

Rok 2020 dla grupy hotelowej był rokiem trudnym ze względu na ograniczenia działalności związane z pandemią Covid. Wielokrotne przymusowe zamykanie działalności oraz ograniczenia w ilości przyjmowanych gości spowodowały widoczny sadek przychodów ze sprzedaży. Grupa hotelowa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 47 260 tys. złotych, (rok 2019: 62 531 tys. złotych), co stanowi realizację sprzedaży na poziomie niższym niż w roku poprzednim o 24,4 %. Strata wygenerowana przez grupę wyniosła 2 147 tys. złotych.

Istotne wydarzenia

W 2020 roku spółka zależna Hotele SPA Dr Irena Eris sp. z o.o. wniosła aportem posiadaną nieruchomość zlokalizowaną w Świnoujściu do spółki Hotel Spa Dr Irena Eris Świnoujście Sp. z o.o. obejmując jednocześnie udziały w spółce za kwotę 7.100.000 PLN.

Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku

2020 rok był rokiem szczególnym ze względu na światową epidemię COVID-19. Do momentu jej wystąpienia w Polsce, do połowy marca, w swojej działalności w ramach grupy hotelowej, Spółka prowadziła standardowe działania mające na celu utrzymanie jakości usług, dalsze podnoszenie standardu produktu, poprawę wskaźnika obłożenia i wzrostu przychodów. Jednakże od momentu wystąpienia w Polsce pierwszych zachorowań oraz wprowadzenia przez rząd administracyjnych obostrzeń i zakazów prowadzenia działalności, Spółka koncentrowała swoje działania przede wszystkim na utrzymaniu płynności finansowej oraz przetrwaniu tej bardzo trudnej sytuacji w możliwie najlepszej kondycji.

W 2020 roku grupa hotelowa była zmuszona trzykrotnie całkowicie zamykać swoją działalność: najpierw pomiędzy 15 marca a 3 maja, następnie przez większość listopada oraz w ostatnich 4 dniach grudnia.

W międzyczasie, gdy działalność mogła być prowadzona, obowiązywały ograniczenia, m.in. po wznowieniu działalności w maju ograniczenia dotyczyły korzystania z basenów, restauracji czy usług kosmetycznych, z kolei w listopadzie i grudniu hotele mogły przyjmować gości wyłącznie będących w podróży służbowej.

Konsekwencją zamknięcia hoteli lub ograniczenia ich działalności były przede wszystkim drastyczne spadki przychodów grupy hotelowej: największe w kwietniu (-99% w porównaniu do roku ubiegłego), maju (-79%), listopadzie (-83%) i grudniu (-68%), co automatycznie wpływało na płynność finansową, która dodatkowo było pogarszana koniecznością regulowania bieżących zobowiązań handlowych, publiczno-prawnych i wynagrodzeń.

W tych okolicznościach Grupa Kapitałowa Hotele SPA Dr Irena Eris podjęła wszelkie działania mające na celu minimalizowanie negatywnych skutków epidemii dla bieżącej działalności i płynności finansowej oraz przetrwanie tego skrajnie trudnego okresu:

- w obszarze zobowiązań handlowych – uzgodniono rozłożenie wszystkich znaczących płatności na maksymalną ilość rat,
- w obszarze zobowiązań publiczno-prawnych – uzyskano odroczenia płatności do Urzędu Skarbowego, Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,

- w obszarze wynagrodzeń – wdrożono instrumenty obniżające koszty wynagrodzeń w drodze tzw. postojowego oraz obniżenia wymiaru pracy i jednocześnie wystąpiono do Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie do wynagrodzeń z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,
- w obszarze działalności inwestycyjnej i remontowej – wstrzymano do odwołania wszelkie wydatki, które nie są niezbędne do funkcjonowania obiektu hotelowego,
- w obszarze bieżącej działalności operacyjnej – również wszystkie wydatki ograniczone do niezbędnego minimum,
- w obszarze sprzedaży – podejmowano wszelkie działania mające na celu maksymalizację przychodów w każdym okresie możliwej działalności a w szczególności w okresie wakacyjnym, który okazał się dla spółki rekordowy i pomógł przynajmniej w tym okresie zbudować dodatkową płynność finansową.

Nie bez znaczenia dla całej grupy hotelowej było również to, że weszła w stan epidemii z zapasem środków finansowych, co w połączeniu z podjętymi ww. działaniami, pozwoliło przetrwać cały 2020 rok i utrzymać płynność finansową.

Finansowanie zewnętrzne

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Hotele SPA Dr Irena Eris korzystała z dodatkowych źródeł finansowania działalności operacyjnej. Były to:

- Umowa leasingu zwrotnego nieruchomości we Wzgórzach Dylewskich ("Warunkowa Umowa Leasingu"), zawarta w dniu 10 lipca 2008 roku z finansującym mLeasing Sp. z o.o. Konsekwencją zawarcia tej umowy była sprzedaż nieruchomości hotelowej wraz z innymi środkami trwałymi na kwotę netto 60 575 tys. złotych. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tej umowy wynosi 31 546 tys. złotych.
- Umowa leasingu zwrotnego nieruchomości w Polanicy Zdroju, zawarta w dniu 29 marca 2013 roku z mLeasing Sp. z o.o.. Kwota finansowania wynosi 38 726 tys. złotych i wraz z należnymi odsetkami ostateczny termin spłaty przypada na marzec 2030 roku.
- Umowy pożyczki zawarte w latach 2012-2014 z udziałowcami spółki dominującej najwyższego szczebla na kwotę 13 660 tys. złotych. Termin spłat pożyczek upływa w 31 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie wynosiło do 30 czerwca 2015 roku od 4 % do 6,5 %. Od 1 lipca 2015 do 31 grudnia 2018 oprocentowanie wynosiło 3,5 % rocznie. Od dnia 1 stycznia 2019 roku oprocentowanie wynosi WIBOR 3M plus 2 % marży. Na dzień 31 grudnia 2020 roku pożyczki są prezentowane wraz z odsetkami jako zobowiązania długoterminowe w kwocie 9 062 tys. złotych.

Plany grupy hotelowej na 2021 rok

Rok 2020 przyniósł w Polsce i na świecie nowe wyzwania dla życia, zdrowia, ale też działalności gospodarczej – światowa pandemia koronawirusa miała bardzo negatywny wpływ na funkcjonowanie grupy hotelowej. Co gorsza okres epidemii nie zakończył się na roku 2020 i trwa nadal, choć kończąca się właśnie tzw. „trzecia fala” zachorowań ma szansę być ostatnią o tak dużym nasileniu. Lekki optymizm z tym związany wynika z dwóch faktów – po pierwsze prawie 1/10 polskiego społeczeństwa przechorowała już COVID-19 a po drugie trwająca od początku roku akcja szczepień przeciwko COVID-19 postępuje sprawnie i co najmniej jedną dawką została zaszczepiona ponad 1/3 Polaków. W związku

z tym istnieje spora szansa, aby przed potencjalną jesienną tzw. „czwartą falą” Polska osiągnęła odporność zbiorową na koronawirusa SARS-CoV-2 i w konsekwencji opanowała epidemię.

Do momentu całkowitego powrotu do biznesowej normalności, grupa hotelowa będzie wciąż korzystała z wybranych rozwiązań, które okazały się skuteczne w roku 2020. Jednocześnie w swojej strategii nadal będzie koncentrowała się na dotychczasowych kierunkach przy uwzględnieniu nowych okoliczności związanych z okresem po-pandemicznym zarówno w gospodarce, jak i społeczeństwie:

- dalszym umacnianiu pozycji grupy hotelowej na rynku hoteli SPA, jako lidera jakości usług w kategorii premium,
- budowaniu wizerunku Grupy jako hoteli bazującego na trzech głównych filarach: Kosmetyczny Instytut, Gastronomia, Prestiż i najwyższa jakość,
- budowaniu atrakcyjnych ofert w zgodzie z trendami zapotrzebowania na rynku, poszerzaniu bazy danych poprzez docieranie z ofertą do nowych środowisk / grup docelowych,
- racjonalnej maksymalizacji rentowności działalności operacyjnej,
- kontynuowaniu działań ukierunkowanych na budowanie marki Grupy jako dobrego i pożądanego pracodawcy.

Grupa Kapitałowa Hotele SPA Dr Irena Eris, mimo bardzo trudnego 2020 roku i spadku przychodów o 24% wobec 2019 roku, poradziła sobie dobrze, utrzymała płynność finansową. Niestety utrzymanie zapoczątkowanych pod koniec grudnia kolejnych restrykcji skutkujących całkowitym zamknięciem hoteli w styczniu i kwietniu oraz częściowym zamknięciem w lutym i marcu, spowodowało, że Grupa nie mogła generować przychodów w wysokim dla niej sezonie zimowym. W konsekwencji w pierwszych czterech miesiącach 2021 roku przychody grupy hotelowej były niższe od ubiegłorocznych o 65%. W sporej części braki po stronie wpływów zostały nadrobione działaniami dostosowawczymi grupy oraz wsparciem państwa z tzw. tarcz anty kryzysowych w postaci dofinansowania wynagrodzeń oraz zwolnień w płatnościach składek ZUS.

5.4. Spółka Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o..

Wyniki spółki

W roku obrotowym 2020 Spółka kontynuowała strategię repozycjonowania marki PROSYSTEM Home Care rozpoczętą wdrożeniem serii Art of Lifting. Tym samym wszelkie kolejne nowości były wyżej pozycjonowane cenowo i posiadały nową szatę graficzną zarówno dla opakowań zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Sytuacja epidemiologiczna wynikająca z trwającej przez większość roku 2020 pandemii spowodowała pojawienie się, poza specjalną ofertą produktową, także dedykowanej na ten czas oferty zabiegowej. Głównym celem nowej oferty była na zmianę procedur zabiegowych poprzez skrócenie czasu ich trwania, oparciu ich w większości na wysokowydajnej technologii Hi-Tech, przy zapewnieniu maksymalnej ich efektywności i bezpieczeństwa zarówno dla klienta, jak i dla wykonującego zabieg pracownika.

W roku 2020, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris oferowała instytutom sieci franczyzowej, stworzone na ich potrzeby i wyprodukowane według własnego projektu, urządzenie pod nazwą Dr Irena Eris Revicore Hi Tech System. Dodatkowo Spółka rozszerzyła swoją ofertę dotyczącą sprzedaży urządzeń dla instytutów franczyzowych o sprzedaż urządzeń Oxy-box Prosystem Hi-Tech. Urządzenia są systematycznie wzbogacane o nowe technologie, wzbogacając ofertę proponowanych klientom zabiegów. Dla kontrahentów z rynku niezależnego kontynuowana była sprzedaż urządzeń Oxy-box i Prosystem Hi-Tech, zapewniając im możliwości wykonywania zabiegów z zastosowaniem, tak jak w przypadku Revicore Hi Tech System, najwyższej jakości technologii.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 4 instytuty własne, 16 instytutów franczyzowych, w tym trzy w Hotelach SPA Dr Irena Eris oraz sześć palcówek partnerskich Dr Irena Eris Beauty Partner. Grupa aktywnych w roku obrotowym klientów z rynku niezależnego stanowiła około 200 podmiotów.

Rozwój sieci oraz powstawanie nowych placówek Kosmetycznych Instytutów Dr Irena Eris, jak i salonów kosmetycznych Dr Irena Eris Beauty Partner jest priorytetem Spółki, będącej jednym z filarów marki Dr Irena Eris.

Dominującym działaniem podejmowanym przez Spółkę w roku 2020, wynikającym z nieoczekiwanego rozwoju sytuacji społecznej i ekonomicznej wywołanej pandemią koronawirusa, było zapewnienie ciągłości działalności Spółki, utrzymanie infrastruktury technicznej i komunikacji utrzymanie zatrudnienia, utrzymanie płynności finansowej, dostosowanie oferty zabiegowej i produktowej do wymagań rynku. Kontynuowano również prace zmierzające do wdrożenia nowej koncepcji biznesowej funkcjonowania sieci franczyzowej, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów stawianych przez rynek pracy, w tym w kwestii pozyskiwania, programów kształcenia i utrzymania pracownika. Na nowo opracowano i dostosowano do wymogów pracy zdalnej prowadzone przez Spółkę programy szkoleniowe poprzez własną platformę Wiedza .

W 2020 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 124.483,30 zł, co stanowi 25 % zaplanowanego na 2020 rok zysku netto, odnotowując przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów na poziomie 81% przychodów ubiegłego roku.

Na wyniki finansowe Spółki, tj. na fakt niezrealizowania zaplanowanego na rok obrotowy 2020 wolumenu sprzedaży, najbardziej negatywny wpływ wywarła pandemia Covid-19 i wynikające z niej ograniczenia działalności.

Istotne wydarzenia

- W roku obrotowym Spółka rozszerzyła swoją ofertę dotyczącą sprzedaży urządzeń dla Instytutów Franczyzowych o sprzedaż urządzeń Oxy-box Prosystem Hi-Tech. Przychody z tej sprzedaży wyniosły 153 tys. złotych (w 2019 roku: 92 tys. złotych).
- Z dniem 24 lipca 2020 r. Spółka odnowiła gwarancję bankową dotyczącą Kosmetycznego Instytutu Promenada, kwota gwarancji wynosi obecnie 100.630,56 zł, co stanowi równowartość 21.806,05 EUR.
- Po dniu bilansowym, tj. 22 stycznia 2021 r. Spółka odnowiła gwarancję bankową, która wygasła z dniem 31 grudnia 2020 r., dotyczącą Kosmetycznego Instytutu w Konstancinie, kwota gwarancji ustalona została na 56.501,33 zł.

Wpływ pandemii Covid-19 w 2020 roku

W związku z wprowadzeniem obostrzeń z powodu epidemii Covid-19 od soboty 14 marca 2020 roku nastąpiło gwałtowne wygaszenie pracy, zarówno w instytutach własnych, jak i franczyzowych, a także we współpracujących gabinetach z rynku niezależnego. Większość z nich, ze względu na całkowite odwołanie rezerwacji, została od tego dnia zamknięta. Z uwagi na zagrożenie epidemiologiczne i związane z nim zarządzenie władz (Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego) od dnia 16 marca Spółka całkowicie zaprzestała świadczenia usług kosmetycznych w instytutach własnych. Przywrócenie działalności nastąpiło w połowie maja.

W tym okresie Spółka nie generowała żadnych przychodów z tytułu świadczenia usług kosmetycznych, natomiast sprzedaż towarów była znikoma. Jednocześnie Spółka ponosiła koszty stałe związane z prowadzoną działalnością gospodarczą. Kosztami tymi były przede wszystkim koszty związane z zatrudnieniem pracowników. Ze względu na wartość kwalifikacji posiadanego personelu oraz z myślą

o powrocie do normalnej działalności, Spółka podjęła decyzję o utrzymaniu dotychczasowego zatrudnienia. W celu zmniejszenia kosztów wynagrodzeń dokonano czasowego obniżenia wymiaru czasu pracy, w tej samej proporcji ograniczone zostało wynagrodzenie oraz zmieniono regulamin przyznawania premii managerskich.

W ramach rządowych programów pomocowych Spółka wystąpiła z wnioskiem o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Pomoc tę otrzymała, a środki uzyskane z otrzymanych wpłat ujęte zostały w Sprawozdaniu Finansowym w wartości pozostałych przychodów operacyjnych.

Drugą grupą kosztów były koszty ponoszone przez Spółkę, pozwalające jej na funkcjonowanie w okresie zaprzestania działalności zasadniczej, przede wszystkim były to koszty utrzymania infrastruktury technicznej i komunikacji. Udane negocjacje doprowadziły do czasowego obniżenia czynszów najmu, a także obniżeniu wartości części świadczonych Spółce usług zewnętrznych.

Zmieniająca się sytuacja epidemiologiczna w kraju spowodowała podjęcie przez Rząd kolejnych decyzji ograniczających prowadzenie działalności gospodarczej. Skutkiem tych decyzji było czasowe, od 07 do 27 listopada, a potem od 28 grudnia do 12 lutego, całkowite zamknięcie hoteli. Kwestia ta miała znaczący wpływ na poziom sprzedaży Spółki ponieważ znacząca część instytutów franczyzowych znajduje się w hotelach, a wprowadzone przez Rząd restrykcje praktycznie wyeliminowały świadczenia usług kosmetycznych w instytutach hotelowych.

Spółka podjęła intensywne działania mające na celu utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej. Wśród podjętych działań było to stałe monitorowanie przez Zarząd Spółki struktury kosztów i płynności finansowej. Kolejnym było opracowanie restrykcyjnych procedur bezpieczeństwa odnoszących się zarówno do zasad wykonywania obowiązków służbowych przez pracowników, jak i zapewnienia bezpieczeństwa wykonywanych usług kosmetycznych. Wprowadzono rygorystyczne obostrzenia sanitarne, a podjęte działania prowadziły do odzyskiwania zaufania klientów nadwyreżonego pandemią i obawą przed zarażeniem.

Spółka podjęła również szereg działań marketingowych i pro-sprzedażowych mających na celu odbudowę bazy klientów, aktywizowanie franczyzobiorców poprzez przeprowadzenie akcji rabatowych i promocyjnych, wzmocnienie współpracy z gabinetami z rynku niezależnego.

Działaniem, na które zdecydowała się Spółka dla utrzymania sieci franczyzowej było czasowe obniżenie pobieranych od franczyzobiorców opłat stałych.

Dla utrzymania płynności finansowej, w okresie całkowitego ograniczenia prowadzonej działalności, Spółka skorzystała z wprowadzonej przepisami prawa możliwości odroczenia zobowiązań publicznoprawnych, w tym ZUS, PIT, PFRON i VAT. Spółka dotrzymała terminu zapłaty wszystkich odroczonych zobowiązań i na dzień bilansowy nie miała z tego tytułu żadnych zaległości.

Podjęte działania pozwoliły na utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Spółki.

Finansowanie zewnętrzne

W 2020 roku spółka Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. korzystała z finansowania zewnętrznego:

- w mBank S.A. umowa o kredyt w rachunku bieżącym, zawarta wraz innymi jednostkami z Grupy Kapitałowej Dr Irena Eris na dzień bilansowy do wartości 25 000 tys. złotych. Termin spłaty kredytu przypada na 16 grudnia 2022 roku i prezentowany jest on jako zobowiązanie długoterminowe. Kredyt ten jest dostępny dla spółki do wysokości 4 000 tys. złotych. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy

procentowej WIBOR ON powiększonej o marżę w wysokości 1.3 punktu procentowego. Kwota wykorzystanego kredytu na dzień bilansowy wynosi 353 tys. złotych.

Plany spółki na 2021 rok

Najważniejsze punkty planów rozwojowych Spółki to:

- dla instytucji własnych – rozwój poprzez otwarcia nowych placówek w strategicznych miejscach do budowania wizerunku Marki
- dla franczyzy – skupienie się na kliencie Hotelowym Beauty Partner, w związku ze słabszą kondycją rozwojową franczyzy miejskiej oraz zmiany modelu franczyzowego mające na celu poprawienie rentowności placówek .
- dla rynku niezależnego - rozwój biznesu w tym obszarze poprzez pozyskiwanie nowych klientów oraz rozpoczęcie współpracy z hotelami niezainteresowanymi przystąpieniem do sieci, a będącymi na obszarach zarezerwowanych dotąd dla franczyzy
- dla organizacji wewnętrznej – zmiana struktury organizacyjnej, wzmocnienie działów sprzedaży w poszczególnych kanałach, wprowadzenie usprawnień systemowych, np. własny system rezerwacji on-line.

Możliwość realizacji założonych planów uzależniona będzie od obecnej, trudnej, a przede wszystkim nieprzewidywalnej rzeczywistości gospodarczej. Spółka całkowite ryzyko dla działalności oceniła jako średnio niskie, tym samym uznano, że nie ma zagrożenia kontynuacji działalności. Stąd Spółka poza opracowaniem szczegółowych planów na kolejny rok, opracowała również strategię długofalową, która wyznaczać będzie proces rozwoju w przyszłości.

Zarząd Spółki dokonuje stałej analizy czynników ryzyka i zagrożeń w otoczeniu biznesowym Spółki. Najważniejsze zidentyfikowane zagrożenia wynikają oczywiście z rozwoju sytuacji pandemicznej. Przede wszystkim jest to spadek zainteresowania korzystaniem z usług kosmetycznych wynikający ze spadku optymizmu klientów. Ryzyko recesji, i jak w zdaniu poprzednim, spadek optymizmu klientów, powoduje ograniczenie zainteresowania rynkiem dóbr luksusowych, a w tym segmencie, w dużej mierze, funkcjonuje Spółka. Kolejny czynnik ryzyka wynikający z sytuacji covidowej to nieprzewidywalna możliwość wprowadzenia w skali kraju, lub poszczególnych regionów, nowych obostrzeń. Mogą one spowodować ograniczenie działalności gabinetów kosmetycznych lub/i hoteli, zarówno poprzez zaostrzenie reżimu sanitarnego, co może mieć wpływ na skalę możliwej do prowadzenia działalności, jak i mogą prowadzić do całkowitego zakazu jej prowadzenia.

Wszystkie wymienione powyżej czynniki dotyczą nie tylko Spółki, ale mają również znaczący wpływ na kondycję partnerów biznesowych, zarówno wśród instytucji franczyzowych, jak i rynku niezależnego.

5.5. Spółka Lirene Ukraina.

Dr Irena Eris S.A. jest właścicielem 0,8 % udziałów w spółce Lirene Ukraina, która sprzedaje produkty spółki Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. na terenie Ukrainy. Pozostałe 99,2 % udziałów w spółce Lirene Ukraina posiada spółka Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.

W 2020 roku spółka Lirene Ukraina osiągnęła przychody w wysokości 5 346 tys. złotych. (2019: 12 123 tys. złotych). Przy dużych kosztach sprzedaży w wyniku prowadzonej działalności Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 2 147 tys. złotych (2019: zysk 646 tys. złotych). Na wypracowanie straty, oprócz problemów wywołanych pandemią Covid 19, miał wpływ proces wdrażania nowego modelu współpracy ze spółką Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o., w którym zmienia się rola Spółki z dystrybutora na dostarczającą usługi pro-sprzedażowe i marketingowe.

6. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2020 roku.

W 2020 roku wartość przychodu ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 244 726 tys. złotych, i była niższa o 17,8 % niż w roku poprzednim (297 890 tys. złotych w 2019 roku). Kluczowy wpływ na osiągnięte wyniki miały obostrzenia związane z pandemią Covid-19. Zostało to opisane w innych notach tego sprawozdania osobno dla każdej ze spółek Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa zamknęła rok 2020 zyskiem netto w wysokości 11 010 tys. złotych (zysk 17 557 tys. złotych w 2019 roku), w dobrej, stabilnej sytuacji finansowej.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w Grupie Kapitałowej nie miały miejsce zdarzenia, które wpłynęłyby na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Inne ważne wydarzenia to:

W dniu 9 czerwca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dr Irena Eris S.A., które zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu spółki za rok 2020, udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków Zarządowi Spółki oraz podjęło uchwałę o podziale wyniku za rok 2020. Z zysku w kwocie 10 507 833,59 złotych przeznaczono 2 000 000 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, a pozostałą część wyniku przekazano na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 18 czerwca 2021 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Dr Irena Eris S.A. o kwotę 121 300 PLN, tj. 1213 akcji serii C o wartości nominalnej 100 zł każda. Akcje zostały objęte przez Członka Zarządu Ireneusza Wojciecha Sudnika. Podwyższenie kapitału Spółki zostało opłacone.

Załączniki: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok.

Paweł Orfinger
Prezes Zarządu

Ireneusz Wojciech Sudnik
Członek Zarządu

Sławomir Grzegorz Szymański
Członek Zarządu