

# **GRUPA KAPITAŁOWA DR IRENA ERIS S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU**

## Spis treści

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>8</b>
1.1 INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ .....	8
1.2 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	8
<b>2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....</b>	<b>10</b>
2.1 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	10
2.2 KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	11
2.3 WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACYJNA .....	11
2.4 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI – ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY .....	12
2.5 ZMIANY STANDARDÓW I INTERPRETACJI .....	12
2.6 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	14
<b>3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>16</b>
3.1 PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	16
3.2 ZASADY KONSOLIDACJI .....	16
3.3 SEGMENTY OPERACYJNE .....	17
3.4 WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	18
3.5 WARTOŚĆ FIRMY .....	18
3.6 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	18
3.7 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	19
3.8 LEASING .....	19
3.9 KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO .....	20
3.10 INSTRUMENTY FINANSOWE .....	20
3.11 ZAPASY .....	23
3.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	24
3.13 AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	24
3.14 KAPITAŁ WŁASNY .....	24
3.15 PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI .....	24
3.16 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	25
3.17 REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....	25
3.18 DOTACJE .....	26
3.19 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI .....	26
3.20 KOSZTY OPERACYJNE .....	27
3.21 PODATEK DOCHODOWY .....	27
3.22 ZYSK NETTO NA AKCJĘ .....	28
<b>4. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>28</b>
<b>5. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZYCHODÓW I SEGMENTÓW OPERACYJNYCH .....</b>	<b>47</b>
<b>6. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA .....</b>	<b>52</b>
6.1 KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	52
6.2 KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH .....	53
6.3 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	53
6.4 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	54
6.5 PRZYCHODY FINANSOWE .....	54
6.6 KOSZTY FINANSOWE .....	54
6.7 PODATEK DOCHODOWY .....	54
6.8 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	56
6.9 MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	56

6.10	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	56
6.11	DYWIDENDA .....	57
6.12	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	59
6.13	AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA .....	62
6.14	WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	63
6.15	WARTOŚĆ FIRMY .....	65
6.16	ZAPASY .....	66
6.17	NALEŻNOŚCI OD ODBIORCÓW ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	66
6.18	INNE AKTYWA FINANSOWE .....	67
6.19	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	68
6.20	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	68
6.21	KAPITAŁY .....	68
6.22	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	70
6.23	REZERWY .....	70
6.24	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	71
6.25	KREDYTY I POŻYCZKI .....	72
6.26	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO .....	79
6.27	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU .....	79
6.28	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....	81
<b>7.</b>	<b>INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>81</b>
7.1	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY .....	82
7.2	PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI .....	82
<b>8.</b>	<b>CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....</b>	<b>83</b>
8.1	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ .....	84
8.2	RYZYSKO WALUTOWE .....	84
8.3	INNE RYZYSKO CENOWE .....	86
8.4	RYZYSKO KREDYTOWE .....	86
8.5	RYZYSKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ .....	87
8.6	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	88
<b>9.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>89</b>
<b>10.</b>	<b>PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>92</b>
<b>11.</b>	<b>INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>92</b>
<b>12.</b>	<b>STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....</b>	<b>92</b>
<b>13.</b>	<b>ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....</b>	<b>93</b>
<b>14.</b>	<b>WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA SYTUACJĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>93</b>
<b>15.</b>	<b>RYZYSKO NEGATYWNEGO WPŁYWU WOJNY W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE GRUPY .....</b>	<b>93</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów**

	Nota	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży wyrobów kosmetycznych	5	266 269	240 603	197 656
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	5	73 917	57 000	47 070
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>340 186</b>	<b>297 603</b>	<b>244 726</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	6.1	<b>-189 899</b>	<b>-153 438</b>	<b>-131 126</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>150 287</b>	<b>144 165</b>	<b>113 601</b>
Koszty sprzedaży	6.1	-69 444	-71 661	-57 827
Koszty ogólnego zarządu	6.1	-37 152	-36 968	-36 047
Pozostałe przychody operacyjne	6.3	4 155	11 176	5 299
Pozostałe koszty operacyjne	6.4	-3 219	-11 229	-11 609
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>44 627</b>	<b>35 482</b>	<b>13 416</b>
Przychody finansowe	6.5	901	38	984
Koszty finansowe	6.6	-6 626	-4 355	-5 533
<b>Zysk brutto</b>		<b>38 902</b>	<b>31 166</b>	<b>8 867</b>
Podatek dochodowy	6.7	-8 048	-4 578	-704
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>
<b>Przypisany:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		30 854	26 587	8 163
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-
		<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>
Inne całkowite dochody:				
Niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego		-	-	-
Podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-56	45	-287
<b>Całkowity dochód za rok obrotowy</b>		<b>30 798</b>	<b>26 632</b>	<b>7 876</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>				
– podstawowy z zysku za okres	6.10	0,88	0,75	0,23
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	6.10	0,88	0,75	0,23
– rozwodniony z zysku za okres	6.10	0,87	0,75	0,23
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	6.10	0,87	0,75	0,23

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>256 746</b>	<b>244 978</b>	<b>258 451</b>	<b>277 033</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6.12	223 854	216 697	225 227	238 400
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.13	13 167	13 117	15 085	19 275
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	1	519
Wartości niematerialne	6.14	5 712	2 114	2 951	3 783
Inne aktywa finansowe	6.18	1 980	1 929	1 929	3 448
Pozostałe należności	6.17	82	187	188	239
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7	11 952	10 932	13 069	11 369
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>153 059</b>	<b>148 044</b>	<b>115 796</b>	<b>105 770</b>
Zapasy	6.16	90 151	54 567	51 749	53 658
Należności z tytułu dostaw i usług	6.17	38 540	28 482	22 562	33 565
Pozostałe należności	6.17	9 032	6 222	3 861	5 498
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.19	15 236	58 772	36 865	12 783
Inne aktywa finansowe	6.18	100	-	239	267
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6.20	-	-	519	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>409 804</b>	<b>393 021</b>	<b>374 246</b>	<b>382 803</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>243 796</b>	<b>226 636</b>	<b>200 269</b>	<b>190 054</b>
Kapitał zakładowy	6.21	35 556	35 435	35 314	35 314
Kapitał zapasowy	6.21	171 775	160 190	154 027	140 735
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.21	5 611	4 424	2 765	712
Zyski zatrzymane	6.21	30 854	26 587	8 163	13 292
<b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>243 796</b>	<b>226 636</b>	<b>200 269</b>	<b>190 054</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>66 772</b>	<b>82 328</b>	<b>87 356</b>	<b>110 309</b>
Kredyty i pożyczki	6.25	9 615	13 462	13 415	32 132
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.27	50 070	63 126	67 237	70 924
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	6.23/6.24	3 164	3 293	3 021	2 938
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.7	3 923	2 447	3 683	4 316
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>99 236</b>	<b>84 057</b>	<b>86 621</b>	<b>82 442</b>
Kredyty i pożyczki	6.25	17 683	15 167	21 252	17 259
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.27	5 081	5 553	7 919	7 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.26	50 187	46 322	50 576	47 303
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6.26	18	-	2 204	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	6.23/6.24	26 267	17 015	4 669	9 898
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>		<b>166 008</b>	<b>166 385</b>	<b>173 977</b>	<b>192 751</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>409 804</b>	<b>393 021</b>	<b>374 246</b>	<b>382 804</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2022	2021	2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>38 902</b>	<b>31 166</b>	<b>8 867</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>12 931</b>	<b>13 551</b>	<b>28 877</b>
Amortyzacja	16 939	18 410	20 786
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	43	-136	-152
Odsetki i udziały w zyskach	6 541	3 393	3 622
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	-118	-4 018	2 809
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	366	1 865	2 860
Podatek dochodowy zapłacony	-10 840	-5 963	-1 047
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>51 832</b>	<b>44 718</b>	<b>37 745</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-31 587</b>	<b>-2 768</b>	<b>12 721</b>
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	-12 762	-8 281	12 690
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-34 937	-2 818	1 908
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	6 990	-4 287	3 269
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	9 122	12 618	-5 146
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>20 245</b>	<b>41 950</b>	<b>50 466</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	2 981	23
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	-	-	36
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-20 274	-3 975	-3 282
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-7 000	-	-
Inne wydatki	-100	-54	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-27 361</b>	<b>-1 048</b>	<b>-3 223</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	4 036	11 321	174
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	121	121	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-4 247	-13 859	-15 009
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-15 002	-2 000	-
Płatności z tytułu leasingu	-15 699	-7 678	-4 808
Odsetki zapłacone	-6 449	-6 872	-3 519
Inne wydatki finansowe	-70	-30	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-37 310</b>	<b>-18 997</b>	<b>-23 162</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-44 425</b>	<b>21 907</b>	<b>24 082</b>
Różnice kursowe netto	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>58 772</b>	<b>36 865</b>	<b>12 783</b>
<b>Środki pieniężne nabytych jednostek</b>	<b>891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 236</b>	<b>58 772</b>	<b>36 865</b>
w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	708	40	17

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	Opcje pracownicze	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane		
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>35 435</b>	<b>160 190</b>	<b>4 424</b>	<b>5 156</b>	<b>-731</b>	<b>26 587</b>	<b>226 636</b>	<b>226 636</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	30 854	30 854	30 854
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-56	-	-56	-	-56	-56
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-56</b>	<b>-</b>	<b>-56</b>	<b>30 854</b>	<b>30 798</b>	<b>30 798</b>
Wypłata dywidendy	-	-15 002	-	-	-	-	-15 002	-15 002
Emisja akcji	121	-	-	-	-	-	121	121
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	1 243	1 243	-	-	1 243	1 243
Podział wyniku 2021	-	26 587	-	-	-	-26 587	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>35 556</b>	<b>171 775</b>	<b>5 611</b>	<b>6 399</b>	<b>-787</b>	<b>30 854</b>	<b>243 796</b>	<b>243 796</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>35 314</b>	<b>154 027</b>	<b>2 765</b>	<b>3 541</b>	<b>-776</b>	<b>8 163</b>	<b>200 269</b>	<b>200 269</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	26 587	26 587	26 587
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	45	-	45	-	45	45
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>26 587</b>	<b>26 632</b>	<b>26 632</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-2 000	-2 000	-2 000
Emisja akcji	121	-	-	-	-	-	121	121
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	1 615	1 615	-	-	1 615	1 615
Podział wyniku 2020	-	6 163	-	-	-	-6 163	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>35 435</b>	<b>160 190</b>	<b>4 424</b>	<b>5 156</b>	<b>-731</b>	<b>26 587</b>	<b>226 636</b>	<b>226 636</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>35 314</b>	<b>140 735</b>	<b>712</b>	<b>1 202</b>	<b>-489</b>	<b>13 292</b>	<b>190 054</b>	<b>190 054</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	8 163	8 163	8 163
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-287	-	-287	-	-287	-287
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-287</b>	<b>-</b>	<b>-287</b>	<b>8 163</b>	<b>7 876</b>	<b>7 876</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	2 339	2 339	-	-	2 339	2 339
Podział wyniku 2019	-	13 292	-	-	-	-13 292	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>35 314</b>	<b>154 027</b>	<b>2 765</b>	<b>3 541</b>	<b>-776</b>	<b>8 163</b>	<b>200 269</b>	<b>200 269</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>35 314</b>	<b>112 296</b>	<b>-839</b>	<b>-</b>	<b>-839</b>	<b>26 155</b>	<b>172 925</b>	<b>172 925</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	-	13 292	13 292	13 292
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	350	-	350	-	350	350
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350</b>	<b>-</b>	<b>350</b>	<b>13 292</b>	<b>13 642</b>	<b>13 642</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 000	-1 000	-1 000
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu opcji pracowniczych	-	-	1 202	1 202	-	-	1 202	1 202
Podział wyniku 2018	-	25 155	-	-	-	-25 155	-	-
Połączenie spółek	-	3 285	-	-	-	-	3 285	3 285
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>35 314</b>	<b>140 735</b>	<b>712</b>	<b>1 202</b>	<b>-489</b>	<b>13 292</b>	<b>190 054</b>	<b>190 054</b>

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

Jednostka dominująca	<b>Dr Irena Eris Spółka Akcyjna</b> (dalej: Jednostka dominująca lub Spółka)		
Siedziba Spółki:	Piaseczno, Polska		
Adres:	ul. Armii Krajowej 12, 05-500 Piaseczno		
Rejestracja:	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego		
KRS	0000051003		
Przedmiot działalności	Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż kosmetyków, działalność hotelowa na rynku hoteli SPA oraz budowanie sieci gabinetów kosmetycznych własnych oraz w oparciu o działalność franczyzową		
Skład Zarządu:	Prezes Zarządu:	Paweł Orfinger	
	Wiceprezes Zarządu:	Ireneusz Wojciech Sudnik	
	Członek Zarządu:	Halina Jolanta Łapińska	
	Członek Zarządu:	Irena Szołomicka Orfinger	
	Członek Zarządu:	Sławomir Grzegorz Szymański	
Skład Rady Nadzorczej:	Przewodniczący	Henryk Orfinger	
	Zastępca Przewodniczącego	Krzysztof Wolski	
	Członek	Czesław Grzesiak	
	Członek	Małgorzata Starczewska - Krzysztošek	
	Członek	Stefan Arkadiusz Wiśniewski	
	Członek	Jeremi Mordasewicz	
	Członek	Agnieszka Kryśkiewicz-Burnos	

### 1.2 Struktura Grupy Kapitałowej

Spółka Dr Irena Eris S.A. jest Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej (dalej: Grupa Kapitałowa lub Grupa). Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej – oprócz Jednostki dominującej - wchodziły jeszcze następujące spółki zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział na dzień 31.12.2022	Udział na dzień 31.12.2021	Udział na dzień 31.12.2020	Udział na dzień 31.12.2019
Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność hotelowa	100%	100%	100%	100%
Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.	Warszawa	Sieci gabinetów kosmetycznych	**	100%	100%	100%
Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	Piaseczno	Produkcja i sprzedaż kosmetyków	**	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Sulphur Zdrój EXIM Sp. z o.o.	Busko-Zdrój	Produkcja i sprzedaż kosmetyków	100%***	-	-	-



Lirene Ukraina	Kijów	Sprzedaż kosmetyków	100%	100%*	100%*	100%*
Beautique Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność usługowa	100%	100%*	100%*	100%*
SINSKIN Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność usługowa	100%	100%*	100%*	100%*

\* pośrednio poprzez Laboratorium Kosmetyczne sp. z o.o.

\*\* W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nastąpiło połączenie spółek Dr Irena Eris S.A. z siedzibą w Piasecznie i Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie oraz Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 05.11.2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o połączeniu. Zasady połączenia zostały określone w planie połączenia uzgodnionym 28.09.2021 r. i udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek. W dniu 01.02.2022 r. zostało zarejestrowane w KRS połączenie spółki Dr Irena Eris S.A. jako spółki przejmującej ze spółkami zależnymi Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. oraz Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi. Połączenie zostało zrealizowane na zasadach art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą w sposób uzgodniony w planie połączenia spółek z dnia 28.09.2021 r. Zważywszy na fakt, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółek przejmowanych posiadała spółka przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego. W wyniku połączenia spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

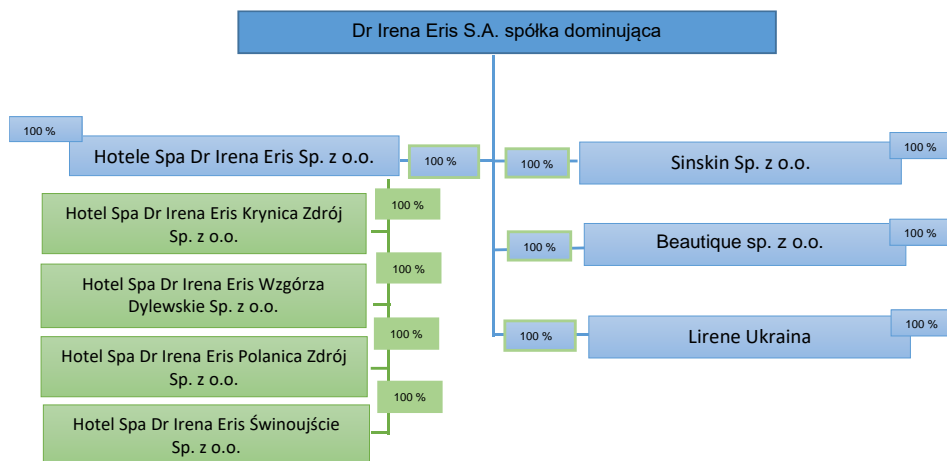
\*\*\* W dniu 15 grudnia 2022 roku Grupa nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Sulphur Źródł EXIM sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące nabycia zostały zaprezentowane w nocie 6.15 Wartość firmy.

Spółka Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o. jest jednostką dominującą dla:

Podmioty zależne	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział na dzień 31.12.2022	Udział na dzień 31.12.2021	Udział na dzień 31.12.2020	Udział na dzień 31.12.2019
Hotel SPA Dr Irena Eris Krynica Źródł sp. z o.o.	Krynica Źródł	Działalność hotelowa	100%	100%	100%	100%
Hotel SPA Dr Irena Eris Wzgórza Dylewskie sp. z o.o.	Wysoka Wieś	Działalność hotelowa	100%	100%	100%	100%
Hotel SPA Dr Irena Eris Polanica Źródł sp. z o.o.	Polanica Źródł	Działalność hotelowa	100%	100%	100%	100%
Hotel SPA Dr Irena Eris Świnoujście sp. z o.o.	Świnoujście	Działalność hotelowa	100%	100%	100%	100%

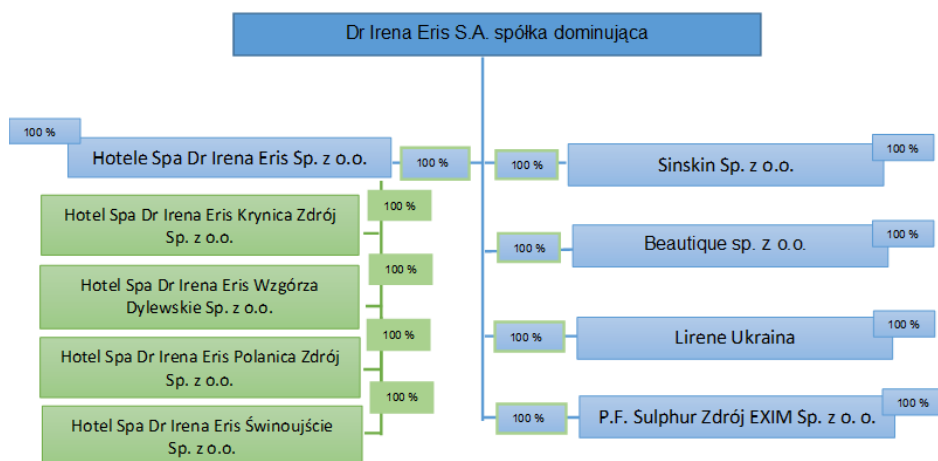
W dniu 1 lutego 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS połączenie Spółki Dr Irena Eris S.A. jako spółki przejmującej ze spółkami zależnymi Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o. oraz Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi. Połączenie zostało zrealizowane na zasadach art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą w sposób uzgodniony w planie połączenia spółek w dniu 28 września 2021 roku udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek. Połączenie spółek nastąpiło w dniu 1 lutego 2022 roku. W wyniku połączenia Dr Irena Eris S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

Od dnia 1 lutego 2022 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



W dniu 15 grudnia 2022 roku Spółka Dr Irena Eris S.A. dokonała zakupu 100% udziałów w Przedsiębiorstwie Farmaceutycznym Sulphur Zdrój EXIM Sp. z o.o. za cenę 7 000 000 zł. Niniejszym nabyciem spółka uzyskała 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Nabyta spółka zajmuje się produkcją kosmetyków, wyrobów medycznych i leków na bazie solanki siarczkowej i borowin. Spółka została objęta konsolidacją sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia struktura Grupy Kapitałowej wygląda następująco:



## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania

### 2.1 Oświadczenia Zarządu

Skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, jak również skonsolidowane sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy zakończone odpowiednio 31 grudnia 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku razem z załączonymi notami objaśniającymi (razem „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („IFRIC”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

W dniu 7 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Dr Irena Eris S.A. podjęło uchwałę, że Grupa Kapitałowa Dr Irena Eris S.A. począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku będzie sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, przy zastosowaniu MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy („MSSF 1”). Wpływ przejścia na MSSF został przedstawiony w Nocie 4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle jego najlepszej oceny, niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy. Opis stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został przedstawiony w poszczególnych notach objaśniających. Zasady te stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy w niezmienionej formie i zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w szczególności przeanalizowano wpływ konfliktu w Ukrainie oraz wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy. Szczegółowe informacje na temat wpływu konfliktu w Ukrainie zostały przedstawione w nocie 15, natomiast pandemii COVID-19 znajdują się w nocie 14.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

## 2.2 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej zarówno przez Jednostkę Dominującą jak i przez poszczególne spółki należące do Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W konsekwencji Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w przypadku przyjęcia braku założenia kontynuacji działalności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

## 2.3 Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej oraz jednostek z Grupy (poza jednostką zagraniczną) oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, o ile nie wskazano inaczej.

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień transakcji

Na koniec okresu sprawozdawczego wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień wyceny dla danej waluty. Pozycje niepieniężne wyrażone w walutach obcych i wyceniane w cenie nabycia wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji (kurs historyczny). Pozycje niepieniężne wyrażone w walutach obcych i wyceniane w wartości godziwej wykazywane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

### Sprawozdania jednostek zależnych

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w walucie prezentacji Grupy, tj. w złotych polskich, poszczególne pozycje sprawozdań finansowych jednostki zagranicznej, dla których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż złoty, są przeliczane w następujący sposób:

- wszystkie pozycje aktywów i zobowiązań - po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- wszystkie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. W przypadku znacznych wahań kursu wymiany w danym okresie odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursach z dnia transakcji,
- poszczególne pozycje kapitału własnego przeliczane są po kursie historycznym. Różnica wynikająca z przeliczenia kapitału własnego jednostki zagranicznej według innych kursów niż kurs zamknięcia na dany okres sprawozdawczy zastosowany do przeliczenia pozostałych pozycji aktywów i pasywów wykazywana jest w kapitałach własnych Grupy jako „Różnice kursowe z przeliczenia”, w części przypisanej właścicielom Jednostki Dominującej. Różnice kursowe z przeliczenia za dany okres wykazywane są w innych całkowitych dochodach okresu.

Jednostką zagraniczną Grupy, której waluta funkcjonalna jest inna niż złoty polski jest spółka Lirene Ukraina, dla której waluta funkcjonalną jest hrywna ukraińska.

### Kurs NBP na dzień bilansowy

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
PLN / EUR	4,6899	4,5994	4,6148
PLN / USD	4,4018	4,0600	3,7584

PLN / UAH	0,1258	0,1487	0,1326
<b>Średni kurs NBP za rok obrotowy kończący się dnia</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
PLN / EUR	4,6883	4,5775	4,4742
PLN / USD	4,4679	3,8757	3,9045
PLN / UAH	0,1354	0,1422	0,1439

## 2.4 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* („MSSF 1”), który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF. Grupa do sporządzenia pierwszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęła, że przejście na stosowanie standardów MSSF nastąpiło w dniu 1 stycznia 2021 roku. Ostatnim zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości, było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z MSSF 1, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF.

Grupa zastosowała następujące obowiązkowe wyłączenia z retrospektywnego zastosowania MSSF:

### Usuwanie z bilansu aktywów i zobowiązań

Aktywa i zobowiązania niespełniające definicji w myśl MSSF zostały wyłączone z bilansu.

### Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym nie naruszono niniejszego wyłączenia.

### Szacunki

Szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2021 roku są spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości (chyba, że istniały ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonanych szacunkach). Nie dokonywano retrospektywnie korekt szacunków, opierając się na późniejszej wiedzy.

## 2.5 Zmiany standardów i interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2022 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;

MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania;

MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;

MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji).

### Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana doprecyzowuje, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu, natomiast koszt produkcji jest ujmowany w wyniku w momencie ujęcia przychodu ze zbycia zapasu powstałego podczas testowania. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

### Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Zmiana precyzuje, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

## 2.6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### Profesjonalny osąd

Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewnia, iż Skonsolidowane sprawozdanie finansowe będą zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będą prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, będzie obiektywne i sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, a także kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga więc od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Oszacowania i osądy podlegają stałej ocenie i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Zarząd Jednostki dominującej dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami i mogą w przyszłości ulec zmianie.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Tytuł	Polityki rachunkowości	Ważniejsze szacunki i osądy
Przychody ze sprzedaży	x	
Koszt własny sprzedaży	x	
Koszty ogólnego zarządu	x	
Koszty sprzedaży	x	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne operacyjne	x	
Przychody i koszty finansowe	x	
Podatek dochodowy	x	
Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	x
Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe	x	x
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	x	x
Nieruchomości inwestycyjne	x	
Aktywa finansowe	x	x
Zapasy	x	x
Należności handlowe	x	x
Środki pieniężne i ekwiwalenty	x	
Kapitały	x	
Zobowiązania handlowe i inne	x	
Kredyty i pożyczki	x	x
Zobowiązania z tytułu leasingu	x	x
Rezerwy na świadczenia pracownicze	x	x
Pozostałe rezerwy	x	x

### Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2022 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

### Okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na kończący okres obrachunkowy Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

### Utrata wartości aktywów trwałych

Zarząd Jednostki dominującej przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwanej i analizuje przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych. Wymaga to

oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

#### **Klasyfikacja umów leasingowych oraz okres leasingu**

Grupa jako leasigobiorca dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasigobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Zarząd Jednostki dominującej szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasigobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasigobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Grupy,
- warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Krańcowa stopa leasingu leasigobiorcy dla umów użytkowania samochodów określana jest na podstawie wewnętrznej stopy leasingu, natomiast dla innych umów leasingowych, gdzie nie można ustalić wewnętrznej stopy leasingu umowy, przyjmuje się krańcową stopę pożyczkową leasigobiorcy.

#### **Zapasy**

Grupa wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania została oszacowana jako cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W celu urealnienia wyceny zapasów na koniec okresu sprawozdawczego Grupa tworzy rezerwę z tytułu utraty wartości, w oparciu o przewidywane możliwe do uzyskania ceny sprzedaży oraz szacowane możliwości sprzedaży. Szczegółowe zasady wyceny zapasów i tworzenia odpisów aktualizujących zostały opisane w notce 3.9.

#### **Zwroty towarów sprzedanych w okresie sprawozdawczym, dokonane w następnym okresie sprawozdawczym**

Z uwagi na prawo zwrotów produktów Grupy od klientów (dystrybutorów, sieci handlowe) przychody ze sprzedaży są urealniane poprzez korektę dotyczącą szacunkowej wartości tych zwrotów oraz przewidywanych rabatów i bonusów handlowych. Opierając się na danych historycznych oraz w oparciu o podpisane porozumienia dokonuje się oszacowania kwotowego przewidywanych zwrotów oraz rabatów i bonusów, na co tworzone są odpowiednie rezerwy na dzień bilansowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego szacunek ten jest na nowo ustalany.

#### **Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych**

Zarząd Jednostki dominującej przyjmuje założenia w celu ustalenia wartości odzyskiwanej uwzględniając potencjalne ryzyko braku otrzymania płatności. Powyższe szacunki dokonywane są w oparciu o wytyczne MSSF 9. Szczegóły dotyczące przyjętego modelu szacunku odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych znajdują się w punkcie 3.8 „Instrumenty finansowe”.

#### **Rezerwy i świadczenia pracownicze**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Ujawnieniu podlegają przyjęte do kalkulacji tych rezerw stopy dyskontowe, wskaźnik inflacji, wskaźnik wzrostu płac oraz oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.

Grupa przyjmuje założenia przy kalkulacji rezerw dotyczących świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Ujawnieniu mogą podlegać przyjęte stopy dyskontowe i inne założenia. Ujawnieniu mogą podlegać również założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe.

Spółki Grupy Kapitałowej realizują programy wypłat nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia, które obejmują odprawy emerytalne i rentowe dla pracowników, zgodnie z obowiązującym systemem wynagradzania. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na

emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Wartość bieżąca tych świadczeń na koniec każdego roku obrotowego jest obliczana przez jednostkę i każdorazowo aktualizowana. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa oraz rotacji zatrudnienia.

#### **Podatek dochodowy bieżący, składniki aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego, inne podatki**

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest m.in. z oszacowaniem przez Zarządy wyników podatkowych Spółek Grupy Kapitałowej. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółek łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych będących konsekwencją odmiennego podejścia podatkowego oraz bilansowego. Skutkiem tych różnic przejściowych jest powstanie aktywów (w przypadku różnic ujemnych) lub rezerwy (w przypadku różnic dodatnich) z tytułu podatku odroczonego.

### **3. Istotne zasady rachunkowości**

#### **3.1 Prezentacja sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane są zgodnie z MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*”. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku prezentowane jest w wariantie kalkulacyjnym, natomiast Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego.

#### **3.2 Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*”. Zgodnie z definicją, inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3 „*Połączenia jednostek*”,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12 „*Podatek dochodowy*”).



Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

### 3.3 Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Jednostki dominującej kieruje się obszarami biznesowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Zarząd analizuje działalność Grupy z perspektywy geograficznej oraz produktowej.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

Grupa zorganizowana jest w oparciu o dwa podstawowe rodzaje działalności charakteryzujące się innymi czynnikami ryzyka oraz różnymi produktami, jak również odbiorcami.

Pierwszy podstawowy segment działalności obejmujący produkcję i sprzedaż wyrobów kosmetycznych, jest realizowany przez spółkę - Dr Irena Eris S.A.. W ramach tego segmentu Grupa prowadzi sprzedaż pod następującymi markami:

- w segmencie kosmetyków premium pod marką Dr Irena Eris
- w segmencie dermokosmetyków i wyrobów medycznych pod markami Pharmaceris i Emotopic
- w segmencie masowym pod markami Lirene i U20

Ofertę Spółki można podzielić na kilka głównych grup asortymentowych: (i) linie kosmetyków pielęgnacyjnych i specjalistycznych do twarzy; (ii) linie kosmetyków pielęgnacyjnych i specjalistycznych do ciała; (iii) linie kosmetyków specjalistycznych do włosów; oraz (iv) linie kosmetyków pielęgnacyjnych i specjalistycznych do makijażu.

Produkty pielęgnacyjne i specjalistyczne oferowane są w seriach produktowych składających się z kosmetyków tworzących linie pielęgnacyjne, kierowane do określonych grup konsumentów. Największą grupę produktową w ofercie stanowią kosmetyki do pielęgnacji twarzy. Składają się na nią kremy, serum, płyny micelarne, toniki, produkty do oczyszczania twarzy, peelingi oraz maseczki.

Drugą grupę pod względem wartości sprzedaży stanowią kosmetyki do ciała. W tej kategorii Spółka oferuje kremy do rąk, kremy do stóp, peelingi do ciała, balsamy, mydła antybakteryjne, żele antybakteryjne do rąk, żele pod prysznic, kremy i pianki samoopalające, kremy brązujące oraz kremy rozświetlające.

Spółka od wielu lat jest również jednym z wiodących producentów specjalistycznych kosmetyków do opalania w następujących kategoriach emulsje, mleczka, kremy i olejki z filtrami ochronnymi, balsamy po opalaniu, produkty dla dzieci z filtrami ochronnymi, maseczki/kompresy po opalaniu.

Spółka stale rozwija i ulepsza również swoją ofertę produktów do makijażu, w skład której wchodzi obecnie fluidy, tusze do rzęs, pudry do twarzy, róże do policzków, cienie i kredki do oczu, błyszczki oraz pomadki do ust.

Dodatkowo do segmentu kosmetycznego zaliczane są usługi kosmetyczne w ramach salonów kosmetycznych działających pod marką Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris oraz Dr Irena Eris Beauty Partner. Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris oraz salony Dr Irena Eris Beauty Partner to sieć gabinetów kosmetycznych z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem, rozwijana przede wszystkim w modelu franczyzowym. Obecnie sieć liczy dwadzieścia pięć placówek rozmieszczonych w całej Polsce. Grupa realizuje w nich własną filozofię indywidualnego podejścia do klienta, dbając kompleksowo o urodę, wewnętrzną równowagę oraz wysokie standardy i procedury bezpieczeństwa sanitarnego klientów i personelu. Zabiegi oferowane w ramach Instytutów oparte są na bazie preparatów profesjonalnych Dr Irena Eris Prosystem Professional wspomaganych technologią Hi-tech w postaci wielofunkcyjnego urządzenia Revicore Hi Tech System stworzonego specjalnie na potrzeby sieci Instytutów, co dodatkowo przekłada się na pozytywny efekt marketingowy i wzmacnia retencję klientów. Do wzmocnienia i podtrzymania efektów zabiegów służy linia produktów profesjonalnych do pielęgnacji domowej Dr Irena Eris Prosystem Home Care polecana przez kosmologów po aparaturowej diagnozie skóry i dobierana pod względem biologicznego wieku skóry.

Drugi segment obejmuje usługi hotelowe zorganizowane w ramach podmiotów Hotele Spa Dr Irena Eris sp. z o.o. oraz spółek zależnych:

- 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.

Hotele SPA Dr Irena Eris powstały według autorskiej koncepcji uwzględniającej holistyczne podejście do piękna i wypoczynku. Realizują ideę SPA zgodnie ze światowymi standardami co sprawia, że należą do elity na polskim rynku SPA.

Obecnie grupę Hotele SPA Dr Irena Eris tworzą trzy ekskluzywne obiekty – w Krynicy-Zdroju (Beskid Sądecki), na Wzgórzach Dylewskich (Mazury Zachodnie) i w Polanicy-Zdroju (Kotlina Kłodzka). Usytuowane w atrakcyjnych lokalizacjach, zapewniają bliskość przyrody i idealne warunki do pełnej odnowy biologicznej. Hotele SPA Dr Irena Eris harmonijnie łączą elementy tradycyjnej architektury z nowoczesnością, zapewniając luksusowe warunki wypoczynku dla całej rodziny, jak również dla osób szukających ucieczki od codziennego gwaru i ceniących wysokie standardy jakości. Są doskonałym i cenionym miejscem spotkań biznesowych. To obiekty z tradycją, w których najmocniejszą stroną jest profesjonalny, najwyższej jakości serwis.

Spółka planuje budowę nowego pięciogwiazdkowego luksusowego Hotelu SPA pod marką Dr Irena Eris w Świnoujściu na nieruchomościach będących własnością Grupy

### 3.4 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38 „Wartości niematerialne”.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od momentu zmiany szacunku.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Patenty i licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2 - 5 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Grupa nie posiada na dzień bilansowy wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty prac badawczo - rozwojowych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

### 3.5 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- być nie większy niż jeden segment działalności zgodnie z definicją segmentów Grupy określonych na podstawie MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne

### 3.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	20 - 40 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 20 lat
Środki transportu	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Wg stanu na koniec poszczególnych okresów prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki należące do Grupy Kapitałowej nie posiadały pozycji środków trwałych wymagających wyodrębnienia istotnych części składowych. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

### 3.7 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model kosztu historycznego.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. W następnych okresach nieruchomości inwestycyjne wycenia się według kosztu historycznego minus ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikłe z tych transakcji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową nieruchomości. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem aktywów zgodnie z wymogami MSSF 15.

### 3.8 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej zawartej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa, w przypadku zidentyfikowania leasingu krótkoterminowego lub o niskiej wartości, może zastosować dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Kluczowe umowy leasingu stosowane przez Grupę oraz prezentowane w aktywach z tytułu prawa do użytkowania obejmują umowy najmu powierzchni magazynowej, usługowej oraz biurowej jak również najem floty samochodowej oraz leasing maszyn produkcyjnych.

Niektóre umowy leasingu są zawarte na czas nieokreślony. Dla potrzeb ujęcia umów leasingu przyjęto najbardziej prawdopodobny czas trwania umowy, zgodnie z oceną Zarządu na dzień bilansowy, przy czym nie można wykluczyć, że rzeczywisty czas trwania umowy będzie się różnił od aktualnie przyjętych założeń (będzie dłuższy lub krótszy niż przyjęty szacunek na dzień bilansowy).

W przypadku zidentyfikowania umowy objętej subleasingiem, zarówno aktywo jak i zobowiązanie wynikające z takiej umowy, są prezentowane netto, po odjęciu aktywa i zobowiązania wynikających z umowy subleasingu.

### **3.9 Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Po oddaniu inwestycji do użytkowania, koszty finansowania zewnętrznego obciążają koszty finansowe.

### **3.10 Instrumenty finansowe**

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

#### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcyjne z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych aktywów dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych

zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

Do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte winnych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego.

#### Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Do kategorii tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne, jak również udzielone pożyczki. Na dzień bilansowy aktywa te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Grupa, wykorzystując MSSF 9, sprawdza czy spełniony jest test klasyfikacyjny, tj. czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetek. Zgodnie z możliwością jaką daje MSSF 9, w odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje podejście uproszczone oraz wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad MSSF 15 oraz należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Odpisy na należności liczone są dwuetapowo:

- Odpisy indywidualne na należności ze stwierdzoną utratą wartości – szacowana strata 100% salda;
- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe pozostałych należności na podstawie matrycy rezerw z uwzględnieniem ewentualnego wpływu czynników makroekonomicznych na przyszłe straty.

W przypadku odpisów indywidualnych Grupa ustala ryzyko kredytowe kontrahenta na podstawie jego obecnej sytuacji płynnościowej, historii współpracy, zabezpieczeń i innych istotnych czynników. Należności wątpliwe, dochodzone na drodze sądowej i po wyrokach sądowych zostają objęte odpisem w sytuacji stwierdzenia wysokiego prawdopodobieństwa nieściągnięcia pełnej kwoty.

W przypadku odpisów na podstawie matrycy Grupa szacuje dożywnotnie straty kredytowe z uwzględnieniem podziału na struktury wiekowe należności. Kontrahenci Grupy zostali podzieleni na grupy charakteryzujące się podobnym profilem ryzyka, rodzajem prowadzonej działalności, położeniem geograficznym i historią współpracy. W dalszej kolejności dla każdej z grup wyodrębnione zostały następujące przedziały i wskaźniki strat kredytowych:

Oczekiwane straty kredytowe:	Rynek nowoczesny (sieci handlowe)					
Przedział	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
należności nieprzeterminowane,	0,0%	0,0%	5,0%	2,5%	0,0%	0,1%
należności przeterminowane od 1 do 30 dni,	0,0%	0,1%	10,2%	5,0%	0,0%	0,5%
należności przeterminowane od 31 do 60 dni,	0,0%	0,1%	16,3%	15,4%	0,3%	2,8%
należności przeterminowane od 61 do 90 dni,	0,0%	0,5%	33,0%	31,0%	1,0%	4,2%
należności przeterminowane od 91 do 180 dni,	0,0%	25,8%	67,7%	65,2%	3,4%	6,3%
należności przeterminowane od 181 do 360 dni,	1,86%	66,7%	100,0%	100,0%	12,7%	19,2%
należności przeterminowane powyżej 360 dni	100%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Oczekiwane straty kredytowe:	Pozostali krajowi odbiorcy
------------------------------	----------------------------

Przedział	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
należności nieprzeterminowane,	–	–	5,0%	2,5%	–	0,0%
należności przeterminowane od 1 do 30 dni,	–	–	10,0%	6,2%	1,0%	1,2%
należności przeterminowane od 31 do 60 dni,	–	–	15,0%	19,1%	3,5%	3,4%
należności przeterminowane od 61 do 90 dni,	–	–	30,0%	47,6%	11,8%	13,3%
należności przeterminowane od 91 do 180 dni,	–	–	60,0%	74,3%	11,2%	25,1%
należności przeterminowane od 181 do 360 dni,	--	93,2%	100,0%	100,0%	29,0%	41,1%
należności przeterminowane powyżej 360 dni	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Oczekiwane straty kredytowe:	Eksport - wszyscy			
Przedział	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2018
należności nieprzeterminowane,	11,5%	3,8%	0,2%	0,3%
należności przeterminowane od 1 do 30 dni,	23,2%	7,5%	0,2%	0,3%
należności przeterminowane od 31 do 60 dni,	34,7%	22,5%	0,5%	1,5%
należności przeterminowane od 61 do 90 dni,	69,9%	45,0%	0,5%	2,4%
należności przeterminowane od 91 do 180 dni,	100,0%	90,6%	4,6%	11,1%
należności przeterminowane od 181 do 360 dni,	100,0%	100,0%	15,6%	28,8%
należności przeterminowane powyżej 360 dni	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Oczekiwane straty kredytowe:	Eksport - bez UA, BY, RU *	Eksport - tylko UA, BY, RU	Eksport - bez UA, BY, RU *	Eksport - tylko UA, BY, RU
Przedział	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
należności nieprzeterminowane,	5,0 %	100,0 %	5,0%	100,0%
należności przeterminowane od 1 do 30 dni,	10,0 %	100,0 %	10,0%	100,0%
należności przeterminowane od 31 do 60 dni,	15,0 %	100,0 %	15,0%	100,0%
należności przeterminowane od 61 do 90 dni,	30,0 %	100,0 %	30,0%	100,0%
należności przeterminowane od 91 do 180 dni,	60,0 %	100,0 %	60,2%	100,0%
należności przeterminowane od 181 do 360 dni,	100,0 %	100,0 %	100,0%	100,0%
należności przeterminowane powyżej 360 dni	100,0 %	100,0 %	100,0%	100,0%

\* UA – Ukraina, BY – Białoruś, RU - Rosja

Dla każdego z powyższych przedziałów ustalono prawdopodobieństwo straty kredytowej na podstawie danych historycznych na temat utraconych należności w Grupie. W dalszej kolejności, stosując zalecenia MSSF 9, Grupa uwzględniła zmiany w sytuacji rynkowej, weryfikując, czy historyczne niewypłacalności wystąpiły w takich samych warunkach, w jakich mogą wystąpić te oczekiwane. W tym celu, przy zastosowaniu modelu ekonometrycznego, obliczono zmodyfikowane szacowane prawdopodobieństwo zdarzenia niewypłacalności. Model ten uwzględnia czynniki makroekonomiczne i rynkowe, ogólną koniunkturę i sentyment w gospodarce, a także uwzględnia powstające ryzyka społeczne i geopolityczne, na które eksponowana jest działalność Grupy. Zmodyfikowane prawdopodobieństwo niewypłacalności po przemnożeniu przez wartość należności brutto w danej grupie kontrahentów określa kwotę odpisu dla tej grupy, przy czym dla grupy przeterminowania powyżej 360 dni odpis następował na 100% kwoty należności. Dodatkowo dopuszcza się możliwość indywidualnej korekty prawdopodobieństwa niewypłacalności w stosunku do kontrahentów, których stan salda należności przekracza 3% stanu należności w danej grupie ogółem. Korekta ta dokonywana jest na podstawie wiedzy spółki na temat płatnika, w szczególności z uwzględnieniem jego sytuacji rynkowej oraz finansowej.

Kwota odpisu aktualizującego na należności handlowe szacowanego na podstawie matrycy rezerw jest dodawana do szacunku indywidualnych odpisów i łącznie jest uwzględniana jako pomniejszenie salda należności handlowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na każdy dzień sprawozdawczy.

Z uwagi na konflikt zbrojny na Ukrainie należności z rynków wschodnich (Rosja, Ukraina, Białoruś) zarówno na dzień 31.12.2022 jak i na dzień 31.12.2021 roku zostały objęte indywidualnym odpisem aktualizującym na straty kredytowe. W konsekwencji należności z rynków wschodnich na dzień bilansowy w łącznej wysokości 684 tys. złotych (5 142 tys. złotych w 2021 r.) zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 684 tys. złotych (4 364 tys. złotych w 2021 r.).

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne usunięcia z bilansu składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowej jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się przede wszystkim instrumenty pochodne (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje.

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Grupa zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

### **3.11 Zapasy**

Zapasy wyceniane są według cen ewidencyjnych, skorygowanych o odchylenia między ceną nabycia/ kosztem wytworzenia, a ceną ewidencyjną.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania.

Po zakończeniu każdego okresu sprawozdawczego Spółka tworzy odpisy ogólne aktualizujące wartość zapasów wg następujących zasad:

- materiały, wyroby i towary reklamowe – odpis w wysokości 100 % wartości stanu magazynowego na koniec okresu sprawozdawczego
- wyroby gotowe i towary - odpis w wysokości oszacowanej wartości zagrożonej utratą użyteczności wyrobów i towarów których:
  - a) Spółka już nie będzie produkować lub kupować (status 50 lub wyższy w module magazynowym MMS001)
  - b) dotyka duże prawdopodobieństwo, że w niedalekiej przyszłości Spółka nie będzie ich produkować lub kupować (status 40, indeksy znajdujące się w obiegu wycofań, co do których nie została jeszcze podjęta ostateczna decyzja lub nie odbyła się jeszcze ostatnia produkcja/zakup)
  - c) nie ma w bieżących prognozach sprzedaży
- opakowania – odpis w wysokości oszacowanej wartości zagrożonej utratą użyteczności opakowań, które nie podpowiadają się w planie zużycia

Oprócz odpisów ogólnych Grupa może tworzyć odpisy szczególne aktualizujące wartość zapasów wg następujących zasad:

- wyroby gotowe i towary oraz opakowania, które nie spełniają wymogów odpisów ogólnych, ale według decyzji jednostki będą w ciągu najbliższych okresów sprawozdawczych wycofywane z regularnej oferty sprzedażowej – odpis w wysokości oszacowanej wartości zagrożonej utratą użyteczności.
- materiały, produkcję w toku, wyroby gotowe i towary, opakowania które utraciły przydatność gospodarczą. Odpisów dokonuje się w momencie stwierdzenia utraty wartości w dowolnym momencie roku obrotowego - odpis do wysokości wartości księgowej, przewidywanej ceny sprzedaży, jeśli istnieje realna szansa odsprzedaży zapasu lub do wysokości oszacowanej wartości zagrożonej utratą użyteczności.

W ciągu ostatnich 4 lat sprawozdawczych zmieniało się szacowane ryzyko utraty użyteczności wyrażone w % wartości stanu magazynowego indeksów w każdym z obszarów ryzyka. Podsumowanie zmian przedstawia poniższa tabela:

	2022	2021	2020	2019
STATUS 50 (p. a)	70%	100%	100%	40%

STATUS 40 (p. b)	70%	100%	100%	20%
BRAK PROGNOZY (p. c)	70%	100%	100%	20%
OPAKOWANIA BEZ ZUŻYCIA	70%	100%	100%	60%

Rok 2019 był rokiem „standardowego” prowadzenia biznesu. Wycieszenie % zakładanych odpisów było poprzedzone analizami dotyczącymi potencjalnego ryzyka utylizacji.

Rok 2020 był rokiem naznaczonym pandemią Covid-19. W związku z tym zwiększyło się ryzyko potencjalnych utylizacji stąd bardzo ostrożnościowe podejście do wyceny zapasu i wyższe % odpisów.

Rok 2021 w dalszym ciągu był czasem „covidowym”, a dodatkowo pojawiła się groźba wojny w Ukrainie (zmaterializowana w roku 2022) stąd utrzymanie 100% odpisów zwiększone dodatkowo o ujawniony nowy typ odpisów na produkty z krótkim terminem ważności (krótszy lub równy 1,5 roku) – odpis szczególny. Spółka rozważa wprowadzenie w przyszłości odpisu na krótki termin jako odpisu ogólnego.

W zakresie odpisów szczególnych w latach 2019 i 2020 zawiązywany był odpis na zapas marki Sin Skin (w związku z ryzykiem konieczności wycofania tej marki z rynku – ryzyko zmaterializowało się w roku 2021). Na koniec roku 2021 odpis na Sin Skin obejmował tylko zapas opakowań u podwykonawcy. W roku 2021 szczególny odpis obejmował również wspomnianą wyżej kategorię produktów z krótkim terminem ważności.

Na dzień bilansowy skutki negatywnych wydarzeń mających miejsce w ciągu 2022 roku zostały już skonsumowane i rozliczone, tak z powodu działań wojennych w Ukrainie, jak również kłopotów ze sprzedażą na skutek zmian lokalnego prawa dewizowego, np. w Egipcie. Rok 2022 nie odnotował też skutków gospodarczych epidemii Covid, a zakończył się pozytywnym wzrostowym trendem sprzedaży. To pozwoliło na obniżenie szacowanego ryzyka utraty użyteczności zapasów do 70 %.

Rozliczanie odchyleń odbywa się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Kalkulacja odchyleń odbywa się osobno dla każdej grupy aktywów: materiałów reklamowych, towarów, surowców i opakowań, półfabrykatów (mas) oraz wyrobów gotowych. Odchylenia korygują Koszt własny sprzedaży w przypadku produktów, towarów i materiałów reklamowych, w przypadku surowców i opakowań oraz półfabrykatów (mas) korygowane są odchylenia od kosztu produkcji wyrobów gotowych. O dacie rozliczenia odchyleń związanych z daną kategorią aktywów decyduje długość cyklu rotacji danego składnika majątku. W przypadku surowców, opakowań, towarów, materiałów reklamowych oraz wyrobów gotowych zakładany cykl rotacji wynosi 3 miesiące natomiast w przypadku półfabrykatów (mas) rozliczenie następuje w miesiącu powstania odchylenia.

Do rozchodu zapasów przyjmuje się metodę przyjętej ceny ewidencyjnej.

### 3.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

### 3.13 Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

### 3.14 Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Jednostki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanych zysków. Kapitał zapasowy może być także tworzony jako nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

W zyskach zatrzymanych wykazywany jest wynik finansowy bieżącego roku.

### 3.15 Płatność w formie akcji

W Grupie realizowany jest programy motywacyjny, w ramach którego przyznawane są opcje zamienne na akcje Jednostki dominującej.



Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

### 3.16 Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

#### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

#### Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

#### Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z obowiązującymi spółkę dominującą przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa. Pozostałe spółki z Grupy obowiązują przepisy dotyczące odpraw emerytalno-rentowych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Odprawy i nagrody te stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze. Wartość rezerwy na nagrody jubileuszowe jest obliczana przy użyciu metod statystycznych.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.

Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są ujmowane w wyniku.

### 3.17 Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek”.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

### 3.18 Dotacje

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach operacyjnych, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy Kapitałowej bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, zwłaszcza w 2020 roku, podmioty zależne Grupy korzystały z pomocy oferowanej ze środków publicznych, w tym 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).

### 3.19 Przychody z umów z klientami

Przychody stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, którego Grupa oczekuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub wykonanie przyrzeczonych usług. Głównymi źródłami przychodów Grupy są:

- sprzedaż produktów kosmetycznych
- świadczenie usług hotelowych i SPA
- świadczenie usług kosmetycznych

Sposób ujmowania przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioletni model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

#### Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

#### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

#### Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z

klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Podczas ustalania ceny transakcyjnej Grupa rozważa występowanie wynagrodzenia zmiennego (rabaty, premie i kary umowne), które pomniejsza ujmowane przychody w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą.

#### **Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zaliczki na poczet przyszłych usług (np. hotelowych) prezentowane są na dzień bilansowy w zobowiązaniach i ujmowane w przychodach z chwilą wykonania usługi.

#### **Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia**

Przekazanie kontroli w miarę upływu czasu (segment hotelowy)

W przypadku części produktów i usług, Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu. Ujęcie przychodów w miarę upływu czasu dotyczy w szczególności usług hotelowych. Przychody z usług hotelowych są ujmowane w miarę upływu czasu proporcjonalnie do okresu świadczenia usługi.

Wartość przychodów ze świadczenia usług hotelowych, gdzie przekazanie kontroli następuje w miarę upływu czasu, stanowi przychody w ramach segmentu hotelowego wskazane w nocie 5 Segmenty operacyjne.

Przekazanie kontroli w określonym momencie

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, wówczas jest ono spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczonym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- jednostka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w określonym momencie w czasie w przypadku sprzedaży produktów.

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów i usług, gdzie przekazanie kontroli następuje w określonym momencie, stanowi przychody w ramach segmentu wyrobów kosmetycznych wskazane w nocie 5 Segmenty operacyjne.

#### **Zobowiązania z tytułu umów**

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Grupa ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim dobra lub usługi zostały przekazane klientowi, Grupa przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

#### **Koszty umowy**

Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia dostępnego w MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), w zakresie ujęcia kosztów umowy tj. dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, ponieważ okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Grupę, wynosi jeden rok lub krócej, co jest bezpośrednią konsekwencją charakteru podpisywanych umów z klientami. Do kosztów, jakie Grupa ponosi z tytułu pozyskania umów, należą w szczególności prowizje i premie za sprzedaż.

### **3.20 Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

### **3.21 Podatek dochodowy**

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego wykazywane są tylko wtedy, gdy ich realizacja jest prawdopodobna, tj. gdy przewiduje się, iż w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zakładając, że w przyszłości osiągnie dochód podatkowy pozwalający na potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Przyjmując takie założenie Zarząd Jednostki Dominującej opiera się na prognozach, budżetach oraz strategii dotyczących działalności operacyjnej poszczególnych spółek Grupy. Wartość składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień sprawozdawczy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ze zobowiązaniem z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz wówczas, gdy aktywa i zobowiązania dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

### 3.22 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa także prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ze względu na występujące rozwadniające akcje zwykłe.

## 4. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Grupa zastosowała MSSF 1 w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku. MSSF 1 wymaga, aby Grupa ujęła wszystkie aktywa i zobowiązania, które spełniają kryteria ujęcia według MSSF oraz wyceniła te aktywa zgodnie z każdym z MSSF. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2021 roku. Grupa sporządziła niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe korzystając z tych postanowień każdego z MSSF, które obowiązują w zakresie, w którym pozostawiony został jej wybór, na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano opis głównych korekt wprowadzonych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za lata 2020-2022 w stosunku do opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy sporządzonych zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości.

Zmieniony został sposób rozliczenia transakcji nabycia udziałów niekontrolujących w Grupie Hotele SPA S.A. Zgodnie z MSSF 10, w przypadku, gdy zmienia się część kapitału własnego posiadanego przez udziały niekontrolujące, jednostka dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących, w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej, jednostka odnosi bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej. Wskutek wprowadzonej korekty, wykazana zgodnie z ustawą o rachunkowości ujawniona z tego tytułu ujemna wartość firmy została odniesiona na kapitał własny przypisany do udziałowców jednostki dominującej. Łączna kwota korekty z tego tytułu na dzień 31.12.2022 wyniosła 5 034 tys. złotych,

Grupa zastosowała MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 r. Zastosowanie odmiennych zasad wyceny i ujmowania leasingów zgodnie z MSSF 16 wpłynęło na dane prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- aktywa będące przedmiotem dotychczasowych umów leasingu operacyjnego, umów najmu, dzierżawy i innych podobnych umów spełniających definicję leasingu zgodnie z MSSF 16 zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania a jednocześnie zostały ujęte zobowiązania z tytułu leasingu oraz odpowiednie aktywa z tytułu podatku odroczonego lub rezerwy na podatek odroczony dotyczące wartości netto sald aktywów z tytułu praw do użytkowania i zobowiązań w kolejnych okresach,

- dotychczasowe leasingi finansowe ujęte w księgach zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości i wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych pozostały ujęte w pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dotychczasowych wartościach,
- zawarte umowy leasingu finansowego zwrotnego ujęte w księgach zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości w rzeczowych aktywach trwałych w kwocie wynikającej z umowy sprzedaży dla celów leasingu zwrotnego oraz w rozliczeniach międzyokresowych przychodów w wysokości zrealizowanego zysku na transakcji leasingu zwrotnego, podlegały ponownej ocenie, czy przeniesienie składnika stanowiło sprzedaż. W wyniku przeprowadzonej analizy, ustalono, że w dacie sprzedaży nie spełnione zostało zobowiązanie do wykonania świadczenia określone w MSSF 15. W związku z tym kwota ujęta w rozliczeniach międzyokresowych przychodów skorygowała (obniżyła) wartość rzeczowych aktywów trwałych. Aktywa będące przedmiotem umów leasingu zwrotnego prezentowane są w dotychczasowej pozycji rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z dopuszczonym przez MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy uproszczeniem Grupa dokonała wyceny składników aktywów i zobowiązań w odniesieniu do umów leasingu zakładając:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
- niestosowanie wymogów MSSF 16 do leasingów, których okres leasingu kończy się po upływie 12 miesięcy od Dnia Przejścia,
- niestosowanie wymogów do leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (20 tys. złotych),
- wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny

W skonsolidowanych sprawozdaniach z całkowitych dochodów Grupy sporządzonych za okresy zakończone 31 grudnia 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku ujęta została amortyzacja ujętych aktywów z tytułu prawa do użytkowania, odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych oraz zmniejszone zostały koszty usług obcych, w ramach których ujmowane były poprzednio opłaty za korzystanie z aktywów będących przedmiotem leasingu zgodnie z MSSF 16,

Grupa ujęła wycenę do wartości godziwej programu motywacyjnego dla członków Zarządu Jednostki Dominującej będącego programem płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych, zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji („MSSF 2”). Koszt programu został ujęty w kosztach świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy w każdym z prezentowanych okresów oraz bezpośrednio w kapitale własnym Grupy w pozycji Pozostałe kapitały rezerwowe - Opcje pracownicze,

Odpisy na należności handlowe z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zostały oszacowane według własnego modelu przygotowanego w oparciu o wymogi MSSF 9,

Aktywa nie spełniające definicji aktywów w myśl MSSF zostały wyłączone z bilansu i obniżyły wartość skonsolidowanych kapitałów własnych,

Pozostałe korekty z tytułu przejścia na MSSF nie miały istotnego wpływu na wysokość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy.

Wprowadzone zostały zmiany prezentacyjne i dotyczyły następujących istotnych pozycji:

- Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały zaprezentowane w odrębnej linii w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej,
- Zapłacone zaliczki na poczet zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykazane zostały jako pozostałe aktywa niefinansowe, zamiast dotychczasowej ich prezentacji w ramach odpowiednich pozycji aktywów trwałych,
- Zapłacone kaucje zostały zaprezentowane jako inne aktywa finansowe, zamiast w dotychczasowej pozycji pozostałe należności,
- Aktywa i pasywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS), na które składały się należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom, środki pieniężne na odrębnym rachunku bankowym ZFŚS oraz prezentowane w pasywach fundusze specjalne, zostały skompensowane, tj. zaprezentowane w wartości netto tych pozycji i wykazane na koniec wszystkich okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jako pozostałe aktywa niefinansowe,
- Rezerwy na bonusy oraz rabaty dla odbiorców prezentowane w pozostałych rezerwach zostały przeklasyfikowane do pozycji zobowiązań handlowych,
- Zobowiązania z tytułu umowy o kredyt w rachunku bieżącym prezentowane w zobowiązaniach długoterminowych zostały przeklasyfikowane do pozycji zobowiązań krótkoterminowych,
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytu zostały przeklasyfikowane do pozycji krótkoterminowych ze względu na złamanie kowenantu.

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Grupa, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne zostały przedstawione poniżej.

	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2022	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2022	Zysk netto za okres 1.01.2022-31.12.2022	Wyjaśnienie
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	243 980	226 314	32 602	
<b>Korekty:</b>				

Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9	-	279	(279)	1
Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF	(14)	(25)	11	2
Wycofania ujemnej wartości firmy	5 035	5 224	(189)	3
Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym	(5 773)	(5 667)	(106)	4
Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	(521)	(473)	(48)	5
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach	-	-	(1 243)	6
Korekta odroczonego podatku dochodowego	1 221	1 144	77	7
Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty	(131)	(160)	29	8
<b>Korekty razem:</b>	<b>(184)</b>	<b>322</b>	<b>(1 748)</b>	
<b>Dane przekształcone</b>	<b>243 796</b>	<b>226 636</b>	<b>30 854</b>	

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:**

	Stan na dzień 31.12.2022 wg PSR	Stan na dzień 31.12.2022 wg MSSF/MSR	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>257 136</b>	<b>256 746</b>	<b>-390</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	238 268	223 854	-14 414	9
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	13 167	13 167	10
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	
Wartości niematerialne	5 727	5 712	-15	11
Inne aktywa finansowe	-	1 980	1 980	12
Pozostałe należności	2 173	82	-2 092	13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 968	11 952	984	14
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>153 704</b>	<b>153 059</b>	<b>-646</b>	
Zapasy	90 151	90 151	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	38 540	38 540	-	
Pozostałe należności	9 202	9 032	-170	15
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 712	15 236	-476	16
Inne aktywa finansowe	100	100	-	
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>410 841</b>	<b>409 804</b>	<b>-1 036</b>	

	Stan na dzień 31.12.2022 wg PSR	Stan na dzień 31.12.2022 wg MSSF/MSR	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>63 677</b>	<b>66 772</b>	<b>3 095</b>	
Kredyty i pożyczki	9 615	9 615	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 599	50 070	5 471	17
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	2 843	3 164	321	18
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 160	3 923	-237	19
Rozliczenia międzyokresowe	2 459	-	-2 459	20
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>103 183</b>	<b>99 236</b>	<b>-3 948</b>	
Kredyty i pożyczki	17 683	17 683	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 940	5 081	2 141	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 631	50 187	-445	22
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	18	18	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	26 895	26 267	-628	23
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Ujemna wartość firmy	5 034	-	-5 034	24
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>166 861</b>	<b>166 008</b>	<b>-852</b>	

**Wyjaśnienie zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2022:**

- 1 Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9
- 2 Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF
- 3 Wycofania ujemnej wartości firmy
- 4 Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym
- 5 Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16
- 6 Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach

7	Korekta odroczonego podatku dochodowego
8	Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty
9	Korekta rozliczenia zaktualizowanej wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku transakcji leasingu zwrotnego w spółce hotelowej (wartość -8 337 tys. PLN) Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość -5 010 tys. PLN), korekta nakładów inwestycyjnych związanych z lokalem (wartość -1 085 tys. PLN)
10	Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość +5 010 tys. PLN), Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +8 157 tys. PLN, w tym korekta nakładów inwestycyjnych związanych z lokalem (wartość +1 085 tys. PLN))
11	Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF (wartość -15 tys. PLN)
12	Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość + 1 980 tys. PLN)
13	Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość - 1 980 tys. PLN) Korekta pozostałych rozliczeń (wartość -112 tys. PLN)
14	Korekta odroczonego podatku dochodowego
15	Korekta eliminacja ZFŚS (wartość -151 tys. PLN)
16	Korekta eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -476 tys. PLN)
17	Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +5 471 tys. PLN)
18	Korekta prezentacyjna rozliczeń międzyokresowych długoterminowych do pozostałych rezerw (wartość + 321 tys. PLN)
19	Korekta odroczonego podatku dochodowego
20	Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (część długoterminowa -2 459 tys. PLN)
21	Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +2 141 tys. PLN)
22	Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość +628 tys. PLN) Korekta eliminacja ZFŚS (wartość -627 tys. PLN)
23	Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (wartość -428 tys. PLN)
24	Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość -628 tys. PLN) Eliminacja wartości ujemnej wartości firmy (wartość -5 034 tys. PLN)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów:**

	01.01.2022- 31.12.2022 wg PSR	01.01.2022- 31.12.2022 wg MSR	zmiana	Wyjaśnienie
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży wyrobów kosmetycznych	-	266 269	266 269	1
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	-	73 917	73 917	2
Przychody ze sprzedaży pozostałej	-	-	-	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>340 186</b>	<b>340 186</b>	<b>-</b>	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-169 210</b>	<b>-189 899</b>	<b>-20 689</b>	3
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>170 975</b>	<b>150 287</b>	<b>-20 689</b>	
Koszty sprzedaży	-69 444	-69 444	-	
Koszty ogólnego zarządu	-41 618	-37 152	4 466	4
Pozostałe przychody operacyjne	8 741	4 155	-4 586	5
Pozostałe koszty operacyjne	-22 759	-3 219	19 540	6
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>45 894</b>	<b>44 626</b>	<b>-1 268</b>	
Przychody finansowe	901	901	-	
Koszty finansowe	-6 069	-6 626	-557	7
<b>Zysk brutto</b>	<b>40 727</b>	<b>38 902</b>	<b>-1 825</b>	
Podatek dochodowy	-8 125	-8 048	77	8
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>32 602</b>	<b>30 854</b>	<b>-1 748</b>	
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>32 602</b>	<b>30 854</b>	<b>-1 748</b>	

**Wyjaśnienie zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.2022 - 31.12.2022**

- 1 Wydzielenie segmentu wyrobów kosmetycznych
- 2 Wydzielenie segmentu hotelowego
- 3 Korekta rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość +320 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość -15 820 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość -5 189 tys. PLN)
- 4 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość +509 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -1 243 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość +5 189 tys. PLN)
- 5 Wycofanie odpisu ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); korekta rozliczenia efektu leasingu zwrotnego (wartość -428 tys. PLN); ujęcie per saldo aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (wartość -3 968 tys. PLN)
- 6 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 9 (wartość -279 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość +15 820 tys. PLN); ujęcie per saldo aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (wartość +3 968 tys. PLN); pozostałe (wartość +29 tys. PLN)
- 7 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość -557 tys. PLN)
- 8 Efekt korekt, głównie poprzez zastosowanie MSSF 16, MSSF 9, wycofanie efekt leasingu zwrotnego

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:**

	CF za okres 2022 wg PSR	CF za okres 2022 wg MSR	zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>32 602</b>	<b>38 902</b>	<b>6 299</b>	1
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>19 054</b>	<b>12 931</b>	<b>-6 124</b>	
Amortyzacja	14 442	16 939	2 497	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-23	43	66	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 050	6 541	491	4
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-118	-118	-	
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-1 297	366	1 663	5
Podatek dochodowy zapłacony	-	-10 840	-10 840	6
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>51 657</b>	<b>51 832</b>	<b>175</b>	
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-34 930</b>	<b>-31 587</b>	<b>3 343</b>	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	-11 868	-12 762	-894	7
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-34 937	-34 937	-	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	8 741	6 990	-1 751	8
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	5 669	9 122	3 454	9
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 534	-	2 534	10
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 727</b>	<b>20 245</b>	<b>3 519</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	13	13	-	
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	-	-	-	
Inne wpływy	-	-	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-20 274	-20 274	-	
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-7 000	-7 000	-	
Inne wydatki	-100	-100	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-27 361</b>	<b>-27 361</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	4 036	4 036	-	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	121	121	-	
Inne wpływy finansowe	-	-	-	
Spłata kredytów i pożyczek	-4 247	-4 247	-	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-15 002	-15 002	-	
Płatności z tytułu leasingu	-12 853	-15 699	-2 847	11
Odsetki zapłacone	-5 958	-6 449	-491	12
Inne wydatki finansowe	-70	-70	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-33 972</b>	<b>-37 310</b>	<b>-3 338</b>	
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-44 607</b>	<b>-44 426</b>	<b>181</b>	
Różnice kursowe netto				



<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>59 317</b>	<b>58 772</b>	<b>-545</b>	<b>13</b>
<b>Środki pieniężne nabytych jednostek</b>	<b>891</b>	<b>891</b>	<b>-</b>	
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>15 600</b>	<b>15 236</b>	<b>-364</b>	<b>14</b>

**Wyjaśnienie zmian w rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2022 - 31.12.2022:**

- Korekty uwzględnione w przejściu z wyniku netto wg rachunku przepływów pieniężnych sporządzonych zgodnie z PSR do wyniku brutto wg. MSR: Ujęcie MSS9 (wartość -279 tys. PLN); ujęcie MSSF 16 (wartość -48 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -1 243); wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); wycofanie rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość -106 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość +7 590 tys. PLN); eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA i DTL (wartość +535 tys. PLN);
- Ujęcie MSSF 16 (wartość +2 829 tys. PLN); eliminacja rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość -320 tys. PLN); pozostałe (wartość -11 tys. PLN)
- Ujęcie różnic kursowych od MSSF 16 (wartość +66 tys. PLN)
- Ujęcie odsetek od MSSF 16 (wartość +491 tys. PLN)
- Rozliczenie efektu MSSF 9 (wartość +279 tys. PLN); ujęcie programu managerskiego (wartość +1 243 tys. PLN); pozostałe (wartość 141 tys. PLN)
- Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość -10 840 tys. PLN)
- Eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA (wartość 975 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (-576 tys. PLN); korekta prezentacyjna zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość -1 264 tys. PLN)
- Wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość +189 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość -7 590 tys. PLN); Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość +10 840 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (+69 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość -4 418 tys. PLN); uwzględnienie zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość -1 269 tys. PLN); korekta efektu leasingu zwrotnego (wartość +427 tys. PLN)
- Reklasyfikacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych do zmiany stanu należności i zobowiązań (-1 510 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość +4 418 tys. PLN); pozostałe (wartość +546 tys. PLN)
- Reklasyfikacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych do zmiany stanu należności i rezerw (należności wartość +1 510 tys. PLN, zobowiązania +1 023 tys. PLN)
- Ujęcie MSSF 16 (wartość -2 847 tys. PLN)
- Ujęcie MSSF 16 (wartość -491 tys. PLN)
- Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -545 tys. PLN)
- Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -364 tys. PLN)

	<b>Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>Zysk netto za okres 1.01.2021-31.12.2021</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	<b>226 314</b>	<b>200 000</b>	<b>28 148</b>	<b>A</b>
<b>Korekty:</b>				
Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9	279	406	-127	<b>1</b>
Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF	-25	-36	11	<b>2</b>
Wycofania ujemnej wartości firmy	5 224	5 413	-189	<b>3</b>
Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym	-5 667	-5 939	272	<b>4</b>
Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	-473	-584	111	<b>5</b>
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach	-	-	-1 615	<b>6</b>
Korekta odroczonego podatku dochodowego	1 144	1 198	-54	<b>7</b>
Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty	-160	-189	29	<b>8</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>322</b>	<b>269</b>	<b>-1 561</b>	
<b>Dane przekształcone</b>	<b>226 636</b>	<b>200 269</b>	<b>26 587</b>	

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej:**

	<b>Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021 wg MSSF</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>245 263</b>	<b>244 978</b>	<b>-285</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	230 883	216 698	-14 186	<b>9 / B</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	13 117	13 117	10
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	
Wartości niematerialne	2 140	2 114	-26	11 / C
Inne aktywa finansowe	-	1 929	1 929	12
Pozostałe należności	2 248	187	-2 060	13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 992	10 932	941	14 / D
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>148 385</b>	<b>148 044</b>	<b>-341</b>	
Zapasy	54 567	54 567	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	28 203	28 482	279	15
Pozostałe należności	6 297	6 222	-75	16
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 317	58 772	-545	17
Inne aktywa finansowe	-	-	-	
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>393 648</b>	<b>393 021</b>	<b>-626</b>	

	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR	Stan na dzień 31.12.2021 wg MSSF	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>79 507</b>	<b>82 328</b>	<b>2 821</b>	
Kredyty i pożyczki	13 462	13 462	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	57 537	63 126	5 589	18
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	3 293	3 293	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 650	2 447	-203	19 / E
Rozliczenia międzyokresowe	2 565	-	-2 565	20
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>87 827</b>	<b>84 057</b>	<b>-3 769</b>	
Kredyty i pożyczki	15 167	15 167	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 855	5 553	2 698	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 295	46 322	4 027	22 / F
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	22 286	17 015	-5 271	23
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Ujemna wartość firmy	5 223	-	-5 223	24
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>167 333</b>	<b>166 385</b>	<b>-949</b>	

**Wyjaśnienie zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2021:**

- Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9
- Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF
- Wycofania ujemnej wartości firmy
- Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym
- Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16
- Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach
- Korekta odroczonego podatku dochodowego
- Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty
- Korekta rozliczenia zaktualizowanej wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku transakcji leasingu zwrotnego w spółce hotelowej (wartość -8 657 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość -5 528 tys. PLN)
- Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość +5 528 tys. PLN)  
Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +7 589 tys. PLN)
- Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF (wartość -26 tys. PLN)
- Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość + 1 929 tys. PLN)
- Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość - 1 929 tys. PLN)  
Korekta pozostałych rozliczeń (wartość -132 tys. PLN)
- Korekta odroczonego podatku dochodowego
- Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 (wartość + 279 tys. PLN)
- Korekta pozostałych innych rozliczeń (wartość -46 tys. PLN)  
Korekta pozostałych rozliczeń (wartość -29 tys. PLN)
- Korekta eliminacja ZFŚŚ (wartość -545 tys. PLN)
- Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +5 589 tys. PLN)
- Korekta odroczonego podatku dochodowego
- Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (część długoterminowa -2 565 tys. PLN)
- Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +2 698 tys. PLN)
- Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość +5 046 tys. PLN)  
Korekta eliminacja ZFŚŚ (wartość -591 tys. PLN)  
Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (wartość -428 tys. PLN)
- Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość -5 046 tys. PLN)  
Korekta rezerwy (wartość -225 tys. PLN)

- 24** Eliminacja wartości ujemnej wartości firmy (wartość -5 223 tys. PLN)  
**A** Korekta w wyniku połączenia jednostek – wpływ na wynik netto (wartość +870 tys. PLN), zmiana kapitału zapasowego (wartość +1 976 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
**B** Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku połączenia jednostek (wartość +2 843 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
**C** Korekta wartości niematerialnych w wyniku połączenia jednostek (wartość +477 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
**D** Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (wartość +1 101 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
**E** Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (wartość +1 118 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
**F** Korekta zobowiązań handlowych w wyniku połączenia jednostek (wartość +34 tys. PLN) (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>241 262</b>	<b>245 263</b>	<b>4 001</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	228 400	230 883	2 483	1
Prawo do użytkowania aktywa	-	-	-	
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	
Wartości niematerialne	1 723	2 140	417	2
Inne aktywa finansowe	-	-	-	
Pozostałe należności	2 248	2 248	-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 891	9 992	1 101	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>148 385</b>	<b>148 385</b>	<b>-</b>	
Zapasy	54 567	54 567	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	28 203	28 203	-	
Pozostałe należności	6 297	6 297	-	
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59 317	59 317	-	
Inne aktywa finansowe	-	-	-	
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>389 647</b>	<b>393 648</b>	<b>4 001</b>	

	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>78 388</b>	<b>79 507</b>	<b>1 118</b>	
Kredyty i pożyczki	13 462	13 462	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	57 537	57 537	-	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	3 293	3 293	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 531	2 650	1 118	4
Rozliczenia międzyokresowe	2 565	2 565	-	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>87 790</b>	<b>87 827</b>	<b>36</b>	
Kredyty i pożyczki	15 167	15 167	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 855	2 855	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42 259	42 295	36	5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	22 286	22 286	-	
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	
Ujemna wartość firmy	5 223	5 223	-	
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>166 179</b>	<b>167 333</b>	<b>1 155</b>	

<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
Kapitał zakładowy	35 435	35 435	-	
Kapitał zapasowy	161 487	163 463	1 976	6
Pozostałe kapitały rezerwowe	-732	-732	-	
Zyski zatrzymane	27 278	28 148	870	7
<b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>	<b>223 468</b>	<b>226 314</b>		

**Opis zmian:**

- 1 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie Środków trwałych
- 2 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie wartości niematerialnych i prawnych
- 3 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych
- 4 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych
- 5 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie zobowiązań
- 6 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie
- 7 - Efekt wynikowy korekt historycznych związanych z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów:**

	<b>01.01.2021- 31.12.2021 wg PSR</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021 wg MSR</b>	<b>zmiana</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży wyrobów kosmetycznych	-	240 603	240 603	1
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	-	57 000	57 000	2
Przychody ze sprzedaży pozostałej	-	-	-	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>297 603</b>	<b>297 603</b>	<b>-</b>	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-151 032</b>	<b>-153 438</b>	<b>-2 406</b>	<b>3 / A</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>146 571</b>	<b>144 165</b>	<b>-2 406</b>	
Koszty sprzedaży	-71 661	-71 661	-	
Koszty ogólnego zarządu	-40 442	-36 968	3 475	4 / B
Pozostałe przychody operacyjne	23 267	11 176	-12 091	5
Pozostałe koszty operacyjne	-20 365	-11 229	9 136	6 / C
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>37 369</b>	<b>35 482</b>	<b>-1 887</b>	
Przychody finansowe	38	38	-	
Koszty finansowe	-3 897	-4 354	-457	7
<b>Zysk brutto</b>	<b>33 509</b>	<b>31 166</b>	<b>-2 343</b>	
Podatek dochodowy	-5 361	-4 578	783	8 / D
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>28 148</b>	<b>26 587</b>	<b>-1 561</b>	
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>28 148</b>	<b>26 587</b>	<b>-1 561</b>	

**Wyjaśnienie zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 31.12.2021**

- 1 Wydzielenie segmentu wyrobów kosmetycznych
- 2 Wydzielenie segmentu hotelowego

- 3 Korekta rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość +320 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość +1 784 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość -4 510 tys. PLN)
- 4 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość +568 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -1 615 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość +4 510 tys. PLN)
- 5 Wycofanie odpisu ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); korekta rozliczenia efektu leasingu zwrotnego (wartość -428 tys. PLN); korekta prezentacyjna odpisu aktualizującego wartość zapasów (wartość -6 507 tys. PLN); ujęcie per saldo aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (wartość -4 966 tys. PLN)
- 6 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 9 (wartość -127 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość +4 723 tys. PLN); ujęcie per saldo aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (wartość +4 966 tys. PLN); pozostałe (wartość +411 tys. PLN)
- 7 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość -457 tys. PLN)
- 8 Efekt korekt, głównie poprzez zastosowanie MSSF 16, MSSF 9, wycofanie efekt leasingu zwrotnego
- A Aktualizacja stawek amortyzacyjnych po połączeniu spółek – korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR**
- B Aktualizacja stawek amortyzacyjnych po połączeniu spółek – korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR**
- C Korekta pozostałych kosztów operacyjnych w wyniku połączenia jednostek (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- D Korekta podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>297 603</b>	<b>297 603</b>	<b>-</b>	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-151 235</b>	<b>-151 032</b>	<b>203</b>	<b>8</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>146 368</b>	<b>146 571</b>	<b>203</b>	
Koszty sprzedaży	-71 661	-71 661	-	
Koszty ogólnego zarządu	-40 494	-40 442	52	<b>9</b>
Pozostałe przychody operacyjne	23 267	23 267	-	
Pozostałe koszty operacyjne	-21 232	-20 365	867	<b>10</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>36 247</b>	<b>37 369</b>	<b>1 122</b>	
Przychody finansowe	38	38	-	
Koszty finansowe	-3 897	-3 897	-	
<b>Zysk brutto</b>	<b>32 388</b>	<b>33 509</b>	<b>1 122</b>	
Podatek dochodowy	-5 110	-5 361	-251	<b>11</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>27 278</b>	<b>28 148</b>	<b>870</b>	
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej				
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>27 278</b>	<b>28 148</b>	<b>870</b>	

Opis zmian:

- 8 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie
- 9 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie
- 10 – Inne korekty danych historycznych
- 11 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:**

	CF za okres 2021 wg PSR	CF za okres 2021 wg MSR	zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>28 148</b>	<b>31 166</b>	<b>3 855</b>	<b>1 / A</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>14 377</b>	<b>13 552</b>	<b>-1 662</b>	
Amortyzacja	15 300	18 410	3 110	<b>2 / B</b>
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-65	-136	-70	<b>3</b>
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 916	3 393	478	<b>4</b>
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-3 343	-4 018	-675	<b>5</b>
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-431	1 865	1 459	<b>6 / C</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	-5 963	-5 963	<b>7</b>
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>42 525</b>	<b>44 718</b>	<b>2 193</b>	
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-4 539</b>	<b>-2 768</b>	<b>1 771</b>	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	-8 404	-8 281	124	<b>8</b>
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-2 818	-2 818	0	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	-10 154	-4 287	5 867	<b>9</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	15 161	12 618	-2 544	<b>10 / D</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	1 676	-	-1 676	<b>11 / E</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>37 986</b>	<b>41 950</b>	<b>3 964</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 981	2 981	-	
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	-	-	-	
Inne wpływy	-	-	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 975	-3 975	-	
Inne wydatki	-54	-54	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 048</b>	<b>-1 048</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	11 321	11 321	-	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	121	121	-	
Spłata kredytów i pożyczek	-13 859	-13 859	-	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 000	-2 000	-	
Płatności z tytułu leasingu	-4 195	-7 678	-3 483	<b>12</b>
Odsetki zapłacone	-6 394	-6 872	-478	<b>13</b>
Inne wydatki finansowe	-30	-30	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-15 036</b>	<b>-18 997</b>	<b>-3 961</b>	
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>21 902</b>	<b>21 907</b>	<b>5</b>	
Różnice kursowe netto				
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>37 414</b>	<b>36 865</b>	<b>-549</b>	<b>14</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>59 317</b>	<b>58 772</b>	<b>-545</b>	<b>15</b>

**Wyjaśnienie zmian w rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.12.2021:**

- Korekty uwzględnione w przejściu z wyniku netto wg rachunku przepływów pieniężnych sporządzonych zgodnie z PSR do wyniku brutto wg. MSR: Ujęcie MSS9 (wartość -127 tys. PLN); ujęcie MSSF 16 (wartość +111 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -1 615); wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); wycofanie rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość +274 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość +3 676 tys. PLN); eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA i DTL (wartość +1 432 tys. PLN); pozostałe (wartość +42 tys. PLN)
- Ujęcie MSSF 16 (wartość +3 442 tys. PLN); eliminacja rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość -320 tys. PLN); pozostałe (wartość -11 tys. PLN)
- Ujęcie różnic kursowych od MSSF 16 (wartość -71 tys. PLN)
- Ujęcie odsetek od MSSF 16 (wartość +477 tys. PLN)
- Aktualizacja wartości prawa do użytkowania (wartość -676 tys. PLN)

- 6 Ujęcie programu managerskiego (wartość +1 615 tys. PLN); pozostałe (wartość +82 tys. PLN)
  - 7 Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość -5 963 tys. PLN)
  - 8 Ujęcie MSS9 (wpływ +127 tys. PLN); eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA (wartość -2 315 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (-67 tys. PLN); korekta prezentacyjna zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość +2 378 tys. PLN)
  - 9 Wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość +189 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość -3 676 tys. PLN); Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość +5 963 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (+8 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość +2 985 tys. PLN); korekta prezentacyjna zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość +363 tys. PLN)
  - 10 Aktualizacja wartości prawa do aktywa (wartość +675 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość -2 985 tys. PLN); eliminacja zmiany stanu DTL (wartość +855 tys. PLN)
  - 11 Reklasyfikacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych do zmiany stanu należności i zobowiązań (należności wartość -2 378 tys. PLN, zobowiązania -363 tys. PLN)
  - 12 Ujęcie MSSF 16 (wartość -3 483 tys. PLN)
  - 13 Ujęcie MSSF 16 (wartość -478 tys. PLN)
  - 14 Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -549 tys. PLN)
  - 15 Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -545 tys. PLN)
- Korekta w wyniku połączenia jednostek – wpływ na wynik netto (wartość +870 tys. PLN), (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- A Korekta amortyzacji w wyniku połączenia jednostek (wartość -329 tys. PLN), (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- B Korekta pozostałych korekt przed opodatkowaniem w wyniku połączenia jednostek (wartość -833 tys. PLN), (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- C Korekta zmiany stanu rezerw oraz zobowiązań w wyniku połączenia jednostek (wartość +1 118 tys. PLN oraz -1 065 tys. PLN tys. PLN), (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- D/E tys. PLN tys. PLN), (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2021 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) netto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>27 278</b>	<b>28 148</b>	<b>870</b>	
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>15 301</b>	<b>14 377</b>	<b>-924</b>	
Amortyzacja	15 628	15 300	-328	12
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-65	-65	-	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 916	2 916	-	
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-3 343	-3 343	-	
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	165	-431	-596	13
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>42 579</b>	<b>42 525</b>	<b>-54</b>	
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>-4 593</b>	<b>-4 539</b>	<b>54</b>	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	-8 404	-8 404	-	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	-2 818	-2 818	-	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	-10 154	-10 154	-	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	14 043	15 161	1 118	14
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	2 741	1 676	-1 065	15
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>37 986</b>	<b>37 986</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 981	2 981	-	
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	-	-	-	
Inne wpływy	-	-	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 975	-3 975	-	
Inne wydatki	-54	-54	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 047</b>	<b>-1 047</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	11 321	11 321	-	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	121	121	-	

instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Splata kredytów i pożyczek	-13 859	-13 859	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-2 000	-2 000	-
Płatności z tytułu leasingu	-4 195	-4 195	-
Odsetki zapłacone	-6 394	-6 394	-
Inne wydatki finansowe	-30	-30	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-15 036</b>	<b>-15 036</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>21 902</b>	<b>21 902</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe netto	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>37 414</b>	<b>37 414</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>59 317</b>	<b>59 317</b>	<b>-</b>

Opis zmian:

- 12 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie  
13 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie  
14 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekt danych historycznych  
15 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekt danych historycznych

	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2020	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2020	Zysk netto za okres 1.01.2020-31.12.2020	Wyjaśnienie
<b>Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości</b>	<b>200 000</b>	<b>189 647</b>	<b>10 641</b>	<b>A</b>
Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9	406	-45	451	1
Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF	-36	-48	11	2
Wycofania ujemnej wartości firmy	5 413	5 602	-189	3
Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym	-5 939	-5 880	-59	4
Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16	-584	-197	-387	5
Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach	0	0	-2 339	6
Korekta odroczonego podatku dochodowego	1 198	1 207	-9	7
Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty	-189	-234	45	8
<b>Korekty razem:</b>	<b>269</b>	<b>406</b>	<b>-2 476</b>	
<b>Dane przekształcone</b>	<b>200 269</b>	<b>190 053</b>	<b>8 165</b>	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020 wg MSSF</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>257 844</b>	<b>258 451</b>	<b>607</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	239 573	225 227	-14 347	9 / B
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	15 085	15 085	10
Nieruchomości inwestycyjne	1 153	1	-1 152	11
Wartości niematerialne	2 988	2 951	-37	12
Inne aktywa finansowe	-	1 929	1 929	13
Pozostałe należności	2 278	188	-2 089	14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 851	13 069	1 218	15 / C
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>115 532</b>	<b>115 796</b>	<b>263</b>	
Zapasy	51 749	51 749	0	
Należności z tytułu dostaw i usług	22 156	22 562	406	16
Pozostałe należności	3 974	3 861	-113	17
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 414	36 865	-549	18
Inne aktywa finansowe	239	239	0	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	519	519	19
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>373 376</b>	<b>374 246</b>	<b>870</b>	



	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR	Stan na dzień 31.12.2020 wg MSSF	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>100 076</b>	<b>87 356</b>	<b>-12 720</b>	
Kredyty i pożyczki	30 722	13 415	-17 308	<b>20</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 008	67 237	7 229	<b>21</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	3 021	3 021	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 663	3 683	20	<b>22 / D</b>
Rozliczenia międzyokresowe	2 661	-	-2 661	<b>23</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>73 300</b>	<b>86 621</b>	<b>13 321</b>	
Kredyty i pożyczki	3 945	21 252	17 308	<b>24</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 579	7 919	3 340	<b>25</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 733	50 576	-1 157	<b>26 / E</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2 204	2 204	<b>27</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	7 630	4 669	-2 961	<b>28</b>
Ujemna wartość firmy	5 413	-	-5 413	<b>29</b>
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>173 376</b>	<b>173 977</b>	<b>601</b>	

**Wyjaśnienie zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020:**

- 1 Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9
- 2 Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF
- 3 Wycofania ujemnej wartości firmy
- 4 Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym
- 5 Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16
- 6 Ujęcie kosztów programu motywacyjnego opartego na akcjach
- 7 Korekta odroczonego podatku dochodowego
- 8 Aktywa reklamowe oraz opłata aranżacyjna ujęte w koszty
- 9 Korekta rozliczenia zaktualizowanej wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku transakcji leasingu zwrotnego w spółce hotelowej wartość -8 978 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość -6 001 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna gruntów z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych (wartość +633 tys. PLN)
- 10 Korekta prezentacyjna środków trwałych w leasingu do pozycji "aktywa z tytułu prawa do użytkowania" (wartość +6 001 tys. PLN)  
Ujęcie prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +9 084 tys. PLN)
- 11 Korekta prezentacyjna gruntów do środków trwałych (wartość -633 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość -519 tys. PLN)
- 12 Odpis wartości niematerialnych niespełniających definicji aktywa wg MSSF (wartość -37 tys. PLN)
- 13 Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość + 1 929 tys. PLN)
- 14 Korekta prezentacyjna kaucji długoterminowych (wartość - 1 929 tys. PLN)  
Korekta pozostałych rozliczeń (wartość -160 tys. PLN)
- 15 Korekta odroczonego podatku dochodowego
- 16 Korekta odpisu należności wynikająca z zastosowania modelu strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 (wartość + 406 tys. PLN)
- 17 Korekta eliminacja ZFŚS (wartość -84 tys. PLN)  
Korekta pozostałych innych rozliczeń (wartość -29 tys. PLN)
- 18 Korekta eliminacja ZFŚS (wartość -549 tys. PLN)
- 19 Korekta prezentacyjna aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wartość +519 tys. PLN)
- 20 Korekta prezentacyjna kredytów w efekcie złamanego kowenantu na dzień bilansowy (wartość -17 307 tys. PLN)
- 21 Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +7 229 tys. PLN)
- 22 Korekta odroczonego podatku dochodowego
- 23 Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (część długoterminowa -2 661 tys. PLN)
- 24 Korekta prezentacyjna kredytów w efekcie złamanego kowenantu na dzień bilansowy (wartość +17 307 tys. PLN)
- 25 Ujęcie zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 (wartość +3 340 tys. PLN)
- 26 Korekta rozliczenia zysku zrealizowanego na leasingu zwrotnym (wartość -380 tys. PLN)  
Korekta eliminacja ZFŚS (wartość -635 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna zobowiązań z tytułu podatku dochodowego (wartość -2 204 tys. PLN)  
Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość +2 061 tys. PLN)
- 27 Korekta prezentacyjna zobowiązań z tytułu podatku dochodowego (wartość +2 204 tys. PLN)
- 28 Korekta prezentacyjna wydzielenia rezerw na rabaty i bonusy dot. towarów (wartość -2 061 tys. PLN)  
Korekta rezerwy (wartość -900 tys. PLN)
- 29 Eliminacja wartości ujemnej wartości firmy (wartość -5 413 tys. PLN)
- A **Korekta w wyniku połączenia jednostek – wpływ na wynik netto (wartość -369 tys. PLN), zmiana kapitału zapasowego (wartość +2 345 tys. PLN)** (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)

- B **Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych w wyniku połączenia jednostek (wartość +2 165 tys. PLN)** (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
C **Korekta wartości niematerialnych w wyniku połączenia jednostek (wartość +380 tys. PLN)** (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
D **Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (wartość +645 tys. PLN)** (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)  
E **Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (wartość +1 247 tys. PLN)** (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>254 654</b>	<b>257 844</b>	<b>3 190</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	237 409	239 573	2 165	1
Prawo do użytkowania aktywa	-	-	-	
Nieruchomości inwestycyjne	1 153	1 153	-	
Wartości niematerialne	2 608	2 988	380	2
Inne aktywa finansowe	-	-	-	
Pozostałe należności	2 278	2 278	-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 207	11 851	645	3
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>115 532</b>	<b>115 532</b>	<b>-</b>	
Zapasy	51 749	51 749	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	22 156	22 156	-	
Pozostałe należności	3 974	3 974	-	
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 414	37 414	-	
Inne aktywa finansowe	239	239	-	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>370 186</b>	<b>373 376</b>	<b>3 190</b>	

	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>98 829</b>	<b>100 076</b>	<b>1 247</b>	
Kredyty i pożyczki	30 722	30 722	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 008	60 008	-	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	3 021	3 021	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 416	3 663	1 247	4
Rozliczenia międzyokresowe	2 661	2 661	-	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>73 333</b>	<b>73 300</b>	<b>-33</b>	
Kredyty i pożyczki	3 945	3 945	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 579	4 579	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51 766	51 733	-33	5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	
Rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy	7 630	7 630	-	
Ujemna wartość firmy	5 413	5 413	-	
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>	<b>172 162</b>	<b>173 376</b>	<b>1 214</b>	

Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
Kapitał zakładowy	35 314	35 314	-	
Kapitał zapasowy	152 477	154 822	2 345	6
Pozostałe kapitały rezerwowe	-777	-777	-	

Zyski zatrzymane	11 010	10 641	-369	7
<b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>	<b>198 024</b>	<b>200 000</b>	<b>1 976</b>	

Opis zmian:

- 1 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie Środków trwałych
- 2 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie wartości niematerialnych i prawnych
- 3 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych
- 4 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych
- 5 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie w obrębie zobowiązań
- 6 - Korekta danych historycznych związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie
- 7 – Efekt wynikowy korekt historycznych związanych z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie

	01.01.2020- 31.12.2020 wg PSR	01.01.2020- 31.12.2020 wg MSR	zmiana	Wyjaśnienie
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży wyrobów kosmetycznych	-	197 656	197 656	1
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych	-	47 070	47 070	2
Przychody ze sprzedaży pozostałej	-	-	-	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>244 726</b>	<b>244 726</b>	-	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-124 020</b>	<b>-131 126</b>	<b>-7 106</b>	3 / A
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>120 706</b>	<b>113 601</b>	<b>-7 106</b>	
Koszty sprzedaży	-57 827	-57 827	-	
Koszty ogólnego zarządu	-36 612	-36 047	564	4 / B
Pozostałe przychody operacyjne	5 868	5 299	-569	5
Pozostałe koszty operacyjne	-17 079	-11 609	5 470	6 / C
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>15 056</b>	<b>13 416</b>	<b>-1 640</b>	
Przychody finansowe	984	984	-	
Koszty finansowe	-4 748	-5 533	-784	7
<b>Zysk brutto</b>	<b>11 291</b>	<b>8 867</b>	<b>-2 424</b>	
Podatek dochodowy	-650	-704	-54	8 / D
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>10 641</b>	<b>8 163</b>	<b>-2 478</b>	
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>10 641</b>	<b>8 163</b>	<b>-2 478</b>	

**Wyjaśnienie zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.2020 - 31.12.2020**

- 1 Wydzielenie segmentu wyrobów kosmetycznych
- 2 Wydzielenie segmentu hotelowego
- 3 Korekta rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość +320 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość -4 930 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość -2 496 tys. PLN)
- 4 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość +397 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -2 339 tys. PLN); korekta prezentacyjna kosztów badań i rozwoju (wartość +2 496 tys. PLN)
- 5 Wycofanie odpisu ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); korekta rozliczenia efektu leasingu zwrotnego (wartość -380 tys. PLN);
- 6 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 9 (wartość +451 tys. PLN); korekta prezentacyjna wartości odpisów aktualizujących wartość zapasów (wartość +4 930 tys. PLN); pozostałe (wartość +45 tys. PLN)
- 7 Ujęcie efektu zastosowania MSSF 16 (wartość -784 tys. PLN)
- 8 Efekt korekt, głównie poprzez zastosowanie MSSF 16, MSSF 9, wycofanie efekt leasingu zwrotnego
- A Aktualizacja stawek amortyzacyjnych po połączeniu spółek – korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR
- B Aktualizacja stawek amortyzacyjnych po połączeniu spółek – korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR
- C **Korekta pozostałych kosztów operacyjnych w wyniku połączenia jednostek (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**
- D **Korekta podatku odroczonego w wyniku połączenia jednostek (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)**

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)	Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)	Zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>244 726</b>	<b>244 726</b>	<b>-</b>	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-123 802</b>	<b>-124 020</b>	<b>-219</b>	<b>8</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>120 925</b>	<b>120 706</b>	<b>-219</b>	
Koszty sprzedaży	-57 827	-57 827	-	
Koszty ogólnego zarządu	-36 688	-36 612	76	<b>9</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 868	5 868	-	
Pozostałe koszty operacyjne	-17 021	-17 079	-58	<b>10</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>15 256</b>	<b>15 056</b>	<b>-200</b>	
Przychody finansowe	984	984	-	
Koszty finansowe	-4 748	-4 748	-	
<b>Zysk brutto</b>	<b>11 491</b>	<b>11 291</b>	<b>-200</b>	
Podatek dochodowy	-482	-650	-169	<b>11</b>
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>11 010</b>	<b>10 641</b>	<b>-369</b>	
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej				
<b>Zysk netto okresu</b>	<b>11 010</b>	<b>10 641</b>	<b>-369</b>	

Opis zmian:

8 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie

9 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie

10 – Inne korekty danych historycznych

11 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekty danych historycznych

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych:**

	CF za okres 2020 wg PSR	CF za okres 2020 wg MSR	zmiana	Wyjaśnienie
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>10 641</b>	<b>8 867</b>	<b>-1 818</b>	<b>1 / A</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>22 158</b>	<b>28 877</b>	<b>6 719</b>	
Amortyzacja	17 653	20 786	3 133	<b>2 / B</b>
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-518	-152	366	<b>3</b>
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 144	3 622	478	<b>4</b>
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 909	2 809	900	<b>5</b>
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	-30	2 860	2 830	<b>6</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	-1 047	-1 047	<b>7</b>
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>32 799</b>	<b>37 745</b>	<b>4 946</b>	
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>13 885</b>	<b>12 721</b>	<b>-1 164</b>	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	13 076	12 690	-386	<b>8</b>
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	1 908	1 908	0	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	5 664	3 269	-2 394	<b>9</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	-2 734	-5 146	-2 412	<b>10 / C</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 029	-	4 029	<b>11</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>46 684</b>	<b>50 466</b>	<b>3 782</b>	

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	23	23	-	
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	36	36	-	
Inne wpływy	-	-	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 282	-3 282	-	
Inne wydatki	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 223</b>	<b>-3 223</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	174	174	-	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	
Spłata kredytów i pożyczek	-15 009	-15 009	-	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	
Płatności z tytułu leasingu	-1 364	-4 808	-3 444	12
Odsetki zapłacone	-3 042	-3 519	-477	13
Inne wydatki finansowe	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-19 241</b>	<b>-23 162</b>	<b>-3 921</b>	
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>24 219</b>	<b>24 082</b>	<b>-137</b>	
Różnice kursowe netto				
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 194</b>	<b>12 783</b>	<b>-411</b>	<b>14</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>37 414</b>	<b>36 865</b>	<b>-550</b>	<b>15</b>

\* netto wg PSR

**Wyjaśnienie zmian w rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020 - 31.12.2020:**

- 1 Korekty uwzględnione w przejściu z wyniku netto wg rachunku przepływów pieniężnych sporządzonych zgodnie z PSR do wyniku brutto wg. MSR: ujęcie MSS9 (wartość +451 tys. PLN); ujęcie MSSF 16 (wartość -387 tys. PLN); ujęcie kosztów programu akcyjnego (wartość -2 339 tys. PLN); wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość -189 tys. PLN); wycofanie rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość -59 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość +3 039 tys. PLN); eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA i DTL (wartość -2 555 tys. PLN); pozostałe (wartość +53 tys. PLN)
- 2 Ujęcie MSSF 16 (wartość +3 465 tys. PLN); eliminacja rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość -320 tys. PLN); pozostałe (wartość -12 tys. PLN)
- 3 Ujęcie różnic kursowych od MSSF 16 (wartość +366 tys. PLN)
- 4 Ujęcie odsetek od MSSF 16 (wartość +478 tys. PLN)
- 5 Aktualizacja wartości prawa do użytkowania (wartość +901 tys. PLN)
- 6 Ujęcie programu managerskiego (wartość +2 339 tys. PLN); pozostałe (wartość +228 tys. PLN)
- 7 Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość -1 047 tys. PLN)
- 8 Ujęcie MSS9 (wpływ -451 tys. PLN); eliminacja ze zmiany stanu rozliczeń DTA (wartość +2 684 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (-76 tys. PLN); korekta prezentacyjna zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość -2 543 tys. PLN)
- 9 Wycofanie rozliczenia ujemnej wartości firmy (wartość +189 tys. PLN); wycofanie rozliczenia leasingu zwrotnego (wartość +380 tys. PLN); ujęcie zobowiązania z tytułu podatku CIT tj. wyrównanie do wartości brutto zysku (wartość -3 039 tys. PLN); Ujęcie zapłaconego podatku dochodowego (wartość +1 047 tys. PLN); pozostałe rozliczenia (-326 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość +137 tys. PLN); korekta prezentacyjna zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych (wartość -809 tys. PLN);
- 10 Aktualizacja wartości prawa do aktywa (wartość -900 tys. PLN); reklasyfikacja rezerw na bonusy/rabaty z rezerw do zobowiązań (wartość -137 tys. PLN); eliminacja zmiany stanu DTL (wartość -129 tys. PLN)
- 11 Reklasyfikacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych do zmiany stanu należności i zobowiązań (należności wartość -2 543 tys. PLN, zobowiązania -809 tys. PLN)
- 12 Ujęcie MSSF 16 (wartość -3 444 tys. PLN)
- 13 Ujęcie MSSF 16 (wartość -477 tys. PLN)
- 14 Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -411 tys. PLN)
- 15 Eliminacja środków pieniężnych ZFŚS (wartość -550 tys. PLN)
- A **Korekta w wyniku połączenia jednostek – wpływ na wynik netto (wartość -369 tys. PLN)**, (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)
- B **Korekta amortyzacji w wyniku połączenia jednostek (wartość +123 tys. PLN)**, (korekta w stosunku do zatwierdzonych danych PSR)
- C **Korekta zmiany stanu rezerw w wyniku połączenia jednostek (wartość +1 246 tys. PLN)**

Poniżej przedstawiono rodzaje korekt jakie miały miejsce po połączeniu jednostek w stosunku do danych wynikających z zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z polskimi standardami:

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem)</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2020 wg PSR (aktualizacja po połączeniu)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Wyjaśnienie</b>
<b>Zysk/(strata) brutto (przed opodatkowaniem)</b>	<b>11 010</b>	<b>10 641</b>	<b>-369</b>	
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>22 357</b>	<b>22 158</b>	<b>-199</b>	
Amortyzacja	17 530	17 653	123	<b>12</b>
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-518	-518	-	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 144	3 144	-	
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 909	1 909	-	
Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem	292	-30	-322	<b>13</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>33 367</b>	<b>32 798</b>	<b>-569</b>	
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>13 316</b>	<b>13 885</b>	<b>569</b>	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	13 076	13 076	-	
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	1 908	1 908	-	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	5 664	5 664	-	
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	-3 980	-2 734	1 246	<b>14</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 352	-4 029	-677	<b>15</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>46 683</b>	<b>46 683</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	23	23	-	
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych i odsetek	36	36	-	
Inne wpływy	-	-	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 282	-3 282	-	
Inne wydatki	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 223</b>	<b>-3 223</b>	<b>-</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	174	174	-	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	
Spłata kredytów i pożyczek	-15 009	-15 009	-	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	
Płatności z tytułu leasingu	-1 364	-1 364	-	
Odsetki zapłacone	-3 042	-3 042	-	
Inne wydatki finansowe	-	-	-	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-19 241</b>	<b>-19 241</b>	<b>-</b>	

<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>24 219</b>	<b>24 219</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe netto			
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 194</b>	<b>13 194</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>37 414</b>	<b>37 414</b>	<b>-</b>

Opis zmian:

- 12 - Korekta amortyzacji związana z eliminacją aportu między podmiotami w Grupie
- 13 – Inne korekty danych historycznych
- 14 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekt danych historycznych
- 15 - Skutki podatkowe w podatku odroczonym korekt danych historycznych

## 5. Informacje dotyczące przychodów i segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku, z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,
- c) w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą lub grupę jednostek, oferujących inne produkty i usługi.

Grupa analizuje wyniki segmentów po wyeliminowaniu skutków wzajemnych transakcji.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za lata zakończone 31 grudnia 2022, 2021 i 2020 roku.

1.01.2022 - 31.12.2022	Działalność kontynuowana			Funkcje nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Wyroby kosmetyczne	Usługi Hotelowe	Razem				
<b>Przychody</b>	<b>266 269</b>	<b>73 917</b>	<b>340 186</b>	-	-	-	<b>340 186</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (hurt)	265 256	73 917	339 173	-	-	-	339 173
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	30 393	-	30 393	-	-	-	30 393
Sprzedaż detaliczna (punkty własne)	1 013	-	1 013	-	-	-	1 013
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>266 269</b>	<b>73 917</b>	<b>340 186</b>	-	-	-	<b>340 186</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-131 993	-57 906	-189 899	-	-	-	-189 899
Koszty sprzedaży	-67 342	-2 102	-69 444	-	-	-	-69 444
Koszty ogólnego Zarządu	-29 757	-7 395	-37 152	-	-	-	-37 152
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-229 093</b>	<b>-67 403</b>	<b>-296 496</b>	-	-	-	<b>-296 496</b>
<b>Wynik</b>	<b>37 176</b>	<b>6 514</b>	<b>43 690</b>	-	-	-	<b>43 690</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>37 176</b>	<b>6 514</b>	<b>43 690</b>	-	-	-	<b>43 690</b>
Koszty finansowe netto	-2 092	-3 633	-5 725	-	-	-	-5 725
Pozostałe koszty / przychody	-1 285	2 221	936	-	-	-	936
<b>Zysk (strata) brutto za rok obrotowy</b>	<b>33 799</b>	<b>5 102</b>	<b>38 901</b>	-	-	-	<b>38 969</b>
Podatek dochodowy	-6 912	-1 136	-8 048	-	-	-	-8 048
Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>26 887</b>	<b>3 966</b>	<b>30 854</b>	-	-	-	<b>30 854</b>
Aktywa segmentu	271 107	138 697	409 804	-	-	-	409 804
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>271 107</b>	<b>138 697</b>	<b>409 804</b>	-	-	-	<b>409 804</b>
Zobowiązania segmentu	100 704	65 304	166 008	-	-	-	166 008
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>100 704</b>	<b>65 304</b>	<b>166 008</b>	-	-	-	<b>166 008</b>



1.01.2021 - 31.12.2021	Działalność kontynuowana			Funkcje nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Wyroby kosmetyczne	Usługi Hotelowe	Razem				
<b>Przychody</b>	<b>240 603</b>	<b>57 000</b>	<b>297 603</b>	-	-	-	<b>297 603</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (hurt)	237 091	54 538	291 629	-	-	-	291 629
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	56 537	-	56 537	-	-	-	56 537
Sprzedaż detaliczna (punkty własne)	3 512	2 462	5 974	-	-	-	5 974
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>240 603</b>	<b>57 000</b>	<b>297 603</b>	-	-	-	<b>297 603</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-108 838	-44 599	-153 438	-	-	-	-153 438
Koszty sprzedaży	-70 262	-1 399	-71 661	-	-	-	-71 661
Koszty ogólnego Zarządu	-31 911	-5 057	-36 968	-	-	-	-36 968
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-211 012</b>	<b>-51 055</b>	<b>-262 067</b>	-	-	-	<b>-262 067</b>
<b>Wynik</b>	<b>29 591</b>	<b>5 945</b>	<b>35 536</b>	-	-	-	<b>35 536</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>29 591</b>	<b>5 945</b>	<b>35 536</b>	-	-	-	<b>35 536</b>
Koszty finansowe netto	-2 449	-1 868	-4 317	-	-	-	-4 317
Pozostałe koszty / przychody	-7 978	8 761	-53	-	-	-	-53
<b>Zysk (strata) brutto za rok obrotowy</b>	<b>18 328</b>	<b>12 838</b>	<b>31 166</b>	-	-	-	<b>31 166</b>
Podatek dochodowy	-3 506	-1 072	-4 578	-	-	-	-4 578
Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>14 821</b>	<b>11 766</b>	<b>26 587</b>	-	-	-	<b>26 587</b>
Aktywa segmentu	261 486	131 535	393 021	-	-	-	393 021
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>261 486</b>	<b>131 535</b>	<b>393 021</b>	-	-	-	<b>393 021</b>
Zobowiązania segmentu	90 481	75 904	166 385	-	-	-	166 385
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>90 481</b>	<b>75 904</b>	<b>166 385</b>	-	-	-	<b>166 385</b>

1.01.2020 - 31.12.2020	Działalność kontynuowana			Funkcje nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Wyroby kosmetyczne	Usługi Hotelowe	Razem				
<b>Przychody</b>	<b>197 656</b>	<b>47 070</b>	<b>244 726</b>	-	-	-	<b>244 726</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych (hurt)	194 267	44 958	239 225	-	-	-	239 225
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	60 054	-	60 054	-	-	-	60 054
Sprzedaż detaliczna (punkty własne)	3 389	2 112	5 501	-	-	-	5 501
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>197 656</b>	<b>47 070</b>	<b>244 726</b>	-	-	-	<b>244 726</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-91 187	-39 939	-131 126	-	-	-	-131 126
Koszty sprzedaży	-56 801	-1 026	-57 827				-57 827
Koszty ogólnego Zarządu	-30 405	-5 642	-36 047				-36 047
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-178 393</b>	<b>-46 607</b>	<b>-224 858</b>	-	-	-	<b>-225 000</b>
<b>Wynik</b>	<b>19 263</b>	<b>463</b>	<b>19 726</b>	-	-	-	<b>19 726</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>19 263</b>	<b>463</b>	<b>19 726</b>	-	-	-	<b>19 726</b>
Koszty finansowe netto	-2 437	-2 112	-4 549				-4 549
Pozostałe koszty / przychody	-8 154	1 844	-6 310	-			-6 310
<b>Zysk (strata) brutto za rok obrotowy</b>	<b>8 672</b>	<b>195</b>	<b>8 867</b>	-	-	-	<b>8 867</b>
Podatek dochodowy	-642	-61	-704				-704
Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>8 029</b>	<b>134</b>	<b>8 163</b>	-	-	-	<b>8 163</b>
Aktywa segmentu	223 022	151 406	374 246				374 246
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>223 022</b>	<b>151 406</b>	<b>374 246</b>	-	-	-	<b>374 246</b>
Zobowiązania segmentu	89 727	84 250	173 977				173 977
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>89 727</b>	<b>84 250</b>	<b>173 977</b>	-	-	-	<b>173 977</b>

<b>31.12.2022</b>			
<b>Pozostałe ujawnienia</b>	<b>Wyroby kosmetyczne</b>	<b>Usługi Hotelowe</b>	<b>Razem</b>
Nakłady inwestycyjne segmentu	27 331	43	27 374
Amortyzacja segmentu	10 550	6 389	16 939
<b>Razem</b>	<b>37 881</b>	<b>6 432</b>	<b>44 313</b>

<b>31.12.2021</b>			
<b>Pozostałe ujawnienia</b>	<b>Wyroby kosmetyczne</b>	<b>Usługi Hotelowe</b>	<b>Razem</b>
Nakłady inwestycyjne segmentu	3 703	272	3 975
Amortyzacja segmentu	12 276	6 134	18 410
<b>Razem</b>	<b>15 978</b>	<b>6 406</b>	<b>22 385</b>

<b>31.12.2020</b>			
<b>Pozostałe ujawnienia</b>	<b>Wyroby kosmetyczne</b>	<b>Usługi Hotelowe</b>	<b>Razem</b>
Nakłady inwestycyjne segmentu	3 024	258	3 282
Amortyzacja segmentu	14 378	6 408	20 786
<b>Razem</b>	<b>17 402</b>	<b>6 666</b>	<b>24 068</b>

**Przepływy pieniężne według segmentów:**

<b>Segment kosmetyczny</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
Przepływy z działalności operacyjnej	6 798	28 504	42 250
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-26 552	-3 654	-2 965
Przepływy z działalności finansowej	-22 199	-14 680	-20 841

<b>Segment hotelowy</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
Przepływy z działalności operacyjnej	13 447	13 448	8 217
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-810	2 606	-258
Przepływy z działalności finansowej	-15 111	-4 317	-2 321

<b>Razem</b>	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
Przepływy z działalności operacyjnej	20 245	41 952	50 467
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-27 361	-1 048	-3 223
Przepływy z działalności finansowej	-37 310	-18 997	-23 162

**Struktura geograficzna sprzedaży:**

<b>Region</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Polska	263 493	220 836	187 325
UE	25 942	24 388	18 874
Pozostałe regiony	50 751	52 379	38 527
<b>Razem</b>	<b>340 186</b>	<b>297 603</b>	<b>244 726</b>

Cała sprzedaż zagraniczna dotyczy segmentu kosmetycznego.

Wszystkie aktywa trwałe oraz aktywa obrotowe Grupy, poza należnościami oraz wykazanymi poniżej aktywami Lirene Ukraina oraz Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o., zlokalizowane są na terenie Polski.

**Ekspozycja na ryzyko – konflikt na Ukrainie**

Na dzień bilansowy 31.12.2021 roku Grupa posiadała następujące ekspozycje na ryzyko konfliktu na Ukrainie:

	<b>Lirene Ukraina</b>	<b>Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o.</b>	<b>Razem</b>
Aktywa trwałe	287		<b>287</b>
Zapasy	1	-	1
Należności	99	778	877
Środki pieniężne	146	-	146
Pozostałe aktywa	44	-	44
<b>Aktywa razem</b>	<b>577</b>	<b>778</b>	<b>1 355</b>
Zobowiązania	192	-	192
<b>Aktywa netto</b>	<b>385</b>	<b>778</b>	<b>1 163</b>

Na dzień bilansowy 31.12.2021 Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. wykazywała należności od odbiorców wschodnich (Ukraina, Rosja, Białoruś) w łącznej wysokości 5 142 tys. złotych. Należności te zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 4 364 tys. złotych po uwzględnieniu należności spłaconych w styczniu 2022 roku, w związku z tym wartość netto nieodpisanych należności na dzień bilansowy 31.12.2021 roku wyniosła 778 tys. złotych.

Na dzień 31.12.2022 Grupa posiadała następujące ekspozycje na ryzyko konfliktu na Ukrainie:

	<b>Lirene Ukraina</b>	<b>Dr Irena Eris S.A.</b>	<b>Razem</b>
Aktywa trwałe	188	-	<b>188</b>
Zapasy	-	-	-
Należności	51	-	<b>51</b>
Środki pieniężne	102	-	<b>102</b>
Pozostałe aktywa	12	-	<b>12</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>353</b>	-	<b>353</b>
Zobowiązania	42	-	<b>42</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>311</b>	-	<b>311</b>

Na dzień 31.12.2022 należności od odbiorców wschodnich w kwocie 684 tys. złotych zostały w całości objęte indywidualnym odpisem aktualizującym.

Ponadto sprzedaż na rynki wschodnie (Białoruś, Rosja, Ukraina) w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtowała się następująco:

<b>Kraj:</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Białoruś	1 082	5 269	4 429
Rosja	59	8 720	4 152
Ukraina	7 142	7 744	6 015
<b>Razem</b>	<b>8 283</b>	<b>21 733</b>	<b>14 596</b>

**Przychody z umów z klientami – koncentracja odbiorców:**

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Klient A	30 393	56 537	60 054
<b>Razem</b>	<b>30 393</b>	<b>56 537</b>	<b>60 054</b>

Grupa zidentyfikowała tylko jeden podmiot, z którym wartość zrealizowanych przychodów w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym, przekroczyła 10%. Zidentyfikowany podmiot jest detalistą działającym na rynku polskim.

Niektórym odbiorcom z segmentu kosmetycznego przysługuje prawo zwrotu towarów. Grupa tworzy rezerwy na oszacowane, pewne i przewidywalne zwroty, rabaty, bonusy, korekty, w tym dokonane po dniu bilansowym. Rezerwy takie prezentowane są jako korekta przychodów, korekta KWS, korekta zapasów oraz korekta zobowiązań handlowych.

Rezerwa na zwroty wyliczana jest dwójako:

- część standardowa – w oparciu o średnią marżę
- część dot. zestawów – na podstawie informacji od opiekunów klientów, w oparciu o realne marże

Rezerwy na zwroty na każdy dzień bilansowy odnoszą się w całości do segmentu wyrobów kosmetycznych kształtowały się następująco:

<b>Rezerwy na zwroty (korekta przychodów):</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Korekta przychodów i zobowiązań	1 466	973	10 211
Korekta KWS i zapasów	558	322	4 048
<b>Korekta marży (wpływ na wynik)</b>	<b>908</b>	<b>651</b>	<b>6 163</b>

Wartość aktywów ujęta w zapasach z tytułu rezerwy na zwroty na dzień bilansowy wynosiła:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Zapasy</b>	<b>558</b>	<b>322</b>	<b>4 048</b>

## 6. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania

### 6.1 Koszty według rodzaju

	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	16 939	18 410	20 786

Wynagrodzenia, narzuty na wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	92 630	78 619	68 016
Zużycie materiałów i energii	118 134	94 275	83 669
Usługi obce	40 488	38 240	25 251
Podatki i opłaty	4 103	3 130	3 021
Pozostałe koszty rodzajowe	33 935	46 665	33 333
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>306 229</b>	<b>279 338</b>	<b>234 077</b>

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	4 798	7 458	1 767
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów (+)	8 883	9 566	8 033
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	4 936	9 813	7 310
Koszty sprzedaży (+)	69 444	71 661	57 827
Koszty ogólnego zarządu (+)	37 152	36 968	36 047
Koszt własny sprzedanych produktów i usług (+)	181 016	143 871	123 093
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>306 229</b>	<b>279 338</b>	<b>234 077</b>

	<b>01.01.2022- 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>
<b>Koszty świadczeń pracowniczych (w tym dyrektorskich):</b>			
Plące i wynagrodzenia	74 870	62 933	53 965
Krótkoterminowe świadczenia niepieniężne	-	-	-
Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-
Koszty z tytułu płatności w formie akcji	1 243	1 615	2 339
Składki na ubezpieczenie społeczne i podobne podatki	16 517	14 071	11 712
<b>Razem</b>	<b>92 630</b>	<b>78 619</b>	<b>68 016</b>

	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów</b>			
<b>Amortyzacja za okres, w tym:</b>			
- w kosztach ogólnego zarządu	5 452	6 330	6 496
- w kosztach sprzedaży	1 027	1 429	2 761
- w koszcie własnym sprzedaży	10 460	7 851	8 643
- w zapasach	-	2 799	2 885
<b>Razem</b>	<b>16 939</b>	<b>18 410</b>	<b>20 785</b>

## 6.2 Koszty prac rozwojowych

Grupa prowadzi prace badawczo – rozwojowe, stanowiące stały element podstawowej działalności Grupy w postaci produkcji wyrobów kosmetycznych.

Koszty prac rozwojowych nie są zaliczane do wartości niematerialnych, lecz odnoszone bezpośrednio w koszty okresu (koszty wytworzenia sprzedanych produktów), z uwagi na fakt iż na dzień ich poniesienia Grupa nie jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować czy koszty te zostaną pokryte przyszłymi przychodami.

Wartość kosztów prac badawczo – rozwojowych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w poszczególnych okresach została zaprezentowana w notce 6.14.

## 6.3 Pozostałe przychody operacyjne

	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>2 703</b>	<b>73</b>
<b>Otrzymane dotacje:</b>	<b>-</b>	<b>5 546</b>	<b>4 190</b>
równowartość amortyzacji finans. z ZFRON	-	-	-
dopłaty do wynagrodzeń Covid	-	3 092	3 860
dofinansowania inne (w tym umorzenie składki ZUS)	-	2 454	330
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:</b>	<b>2 117</b>	<b>498</b>	<b>257</b>
rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	2 117	-	12
rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	-	498	245
<b>Rozwiązanie innych rezerw</b>	<b>-</b>	<b>1 379</b>	<b>-</b>
<b>Inne</b>	<b>2 038</b>	<b>1 050</b>	<b>779</b>
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 155</b>	<b>11 176</b>	<b>5 299</b>

#### 6.4 Pozostałe koszty operacyjne

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-574</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:</b>	<b>-</b>	<b>-1 137</b>	<b>-7 815</b>
odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-5 548
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-1 137	-1 627
odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	-	-640
<b>Inne:</b>	<b>-2 645</b>	<b>-10 097</b>	<b>-3 794</b>
Złomowanie i likwidacja	-	-5	-39
Darowizny rzeczowe i odszkodowania	-11	-245	-459
Kary, grzywny i odszkodowania	-159	-165	-209
Niedobory inwentaryzacyjne	-41	-10	-27
Zawiązanie rezerw na zobowiązania	-1 988	-8 914	-1 765
Aktualizacja prawa do użytkowania	-	-	-900
Pozostałe	-446	-758	-395
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-3 219</b>	<b>-11 229</b>	<b>-11 609</b>
<b>Oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (odpisy aktualizujące należności handlowe)	2 117	-1 137	-1 639
<b>Razem</b>	<b>2 117</b>	<b>-1 137</b>	<b>-1 639</b>

#### 6.5 Przychody finansowe

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek	490	36	71
Pozostałe	411	2	913
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>901</b>	<b>38</b>	<b>984</b>

#### 6.6 Koszty finansowe

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Koszty z tytułu odsetek:</b>	<b>-6 542</b>	<b>-3 505</b>	<b>-3 699</b>
- z tytułu kredytów i pożyczek	-1 925	-234	-985
- z tytułu leasingu	-4 617	-2 416	-2 629
- pozostałe	-	-855	-85
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>-3</b>	<b>-301</b>	<b>-1 519</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>-81</b>	<b>-549</b>	<b>-315</b>
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>-6 626</b>	<b>-4 355</b>	<b>-5 533</b>

#### 6.7 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020, 2021 i 2022 roku przedstawiają się następująco:

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>			
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>7 591</b>	<b>3 678</b>	<b>3 039</b>
Podatek dochodowy bieżący	7 591	3 678	3 039
Podatek dochodowy bieżący - korekta lat ubiegłych	-	-	-
Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy	-	-	-
Podatek u źródła zapłacony za granicą niepodlegający	-	-	-
<b>Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego, w tym:</b>	<b>457</b>	<b>900</b>	<b>-2 333</b>
- zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	-1 019	2 137	-1 700
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	1 476	-1 237	-633
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>8 046</b>	<b>4 578</b>	<b>704</b>
<b>Ujemne różnice przejściowe</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>

Rezerwa na badanie bilansu	252	253	135
Rezerwa na świadczenia pracownicze	7 121	7 906	3 315
Rezerwa na zwroty, rabaty	10 286	1 804	10 606
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 917	5 396	6 101
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	13 986	8 860	15 367
Wartość księgowa aktywów < wartość podatkowa	10 113	18 495	17 584
Rezerwa na koszty marketingowe	-	5 260	2 083
Zobowiązania niezapłacone w terminie	-	-	1 573
Odsetki naliczone, niezapłacone	-	-	99
Rezerwa na zobowiązania finansowe	-	704	5 167
Odpisy aktualizujące środki trwałe i WNIP	-253	171	691
Koszt składek ZUS nie opłaconych na dzień bilansowy	284	160	1 176
Odpis udziałów w spółkach zależnych	1 576	1 519	1 519
Pozostałe	2 791	1 645	1 368
<b>Razem</b>	<b>57 222</b>	<b>52 172</b>	<b>66 783</b>
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	5 681	5 367	2 003
<b>Wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>11 952</b>	<b>10 932</b>	<b>13 069</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	412
Wartość księgowa aktywów > wartość podatkowa	19 924	12 447	14 847
Rezerwa na zwroty koszt własny	558	321	4 048
Inne	167	109	78
<b>Razem</b>	<b>20 649</b>	<b>12 877</b>	<b>19 385</b>
<b>Wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 923</b>	<b>2 447</b>	<b>3 683</b>
Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11 952	10 932	13 069
Wykazana w bilansie rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 923	2 447	3 683
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	457	900	-2 333
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	-	-	-
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	457	900	-2 333
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>38 902</b>	<b>31 167</b>	<b>8 867</b>
<b>Podatek obliczony wg obowiązującej stawki podatkowej 19%</b>	<b>7 391</b>	<b>5 922</b>	<b>1 685</b>
<b>Efekt podatkowy:</b>			
- kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	-	-3 763	-4 021
- kosztów uzyskania przychodu wyłączonych z konsolidacji	1 900	1 900	1 900
- korekt podstawy z tytułu poniesionych strat w roku bieżącym	71	312	765
- dotacji	-	1 054	765
- odliczeń z tytułu ulgi na BIR i innych ulg podatkowych	-1 368	-883	-595
- pozostałych korekt	54	37	206
<b>Różnice trwałe</b>	<b>657</b>	<b>-1 343</b>	<b>-981</b>
<b>Podatek za okres</b>	<b>8 048</b>	<b>4 578</b>	<b>704</b>

#### Nieujęte składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa nie ujęła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do:

31.12.2022	Wartość brutto	Efekt podatkowy (potencjalne obniżenie podatku)
Nieujęte aktywo na podatek odroczonego od rezerwy na koszty IPO	7 000	1 330
<b>Razem</b>	<b>7 000</b>	<b>1 330</b>

### 31.12.2021

Nieujęte aktywo na podatek odroczone od rezerwy na koszty IPO  
Nieujęte aktywo na podatek odroczone od strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości  
**Razem**

Wartość brutto	Efekt podatkowy (potencjalne obniżenie podatku)
8 500	1 615
7 507	1 426
<b>16 007</b>	<b>3 041</b>

### 31.12.2020

Nieujęte aktywo na podatek odroczone od strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości  
**Razem**

Wartość brutto	Efekt podatkowy (potencjalne obniżenie podatku)
6 709	1 275
<b>6 709</b>	<b>1 275</b>

W odniesieniu do nieujętego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych w ocenie Grupy prognozy dotyczące działalności jednostek zależnych, których dotyczą te straty podatkowe, nie uzasadniają możliwości ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego od tych strat, gdyż nie jest prawdopodobne osiągnięcie przez te jednostki zależne w przyszłości dochodu podatkowego pozwalającego na ich wykorzystanie.

## 6.8 Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 6.9 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto jest równe zero złotych.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów oraz zobowiązań Funduszu.

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone pracownikom	151	148	84
Środki pieniężne	476	545	549
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	627	693	633
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 6.10 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	30 854	26 587	8 163
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto	30 854	26 587	8 163
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>



	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	35 556 400	353 138	353 138
<b>Wpływ rozwodnienia:</b>			
Opcje na akcje	-	1 145	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<b>35 556 400</b>	<b>354 283</b>	<b>353 138</b>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych użyta w celu obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej przedstawiona jest w tabeli powyżej.

W dniu 20 maja 2022 roku został zarejestrowany split akcji w proporcji 1:100. Dla zachowania porównywalności wskaźnika zysku na jedną akcję zostało przyjęte założenie, że w poprzednich okresach porównawczych liczba akcji byłaby jak po uwzględnieniu splitu.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

#### Podstawowy zysk na akcję

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Zysk netto	30 854	26 587	8 163
Średnioważona liczba akcji zwykłych	35 210 651	35 374 450	35 313 800
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	<b>0,88</b>	<b>0,75</b>	<b>0,23</b>

#### Rozwodniony zysk na akcję

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	30 854	26 587	8 163
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	35 556 400	35 428 333	35 313 800
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	<b>0,87</b>	<b>0,75</b>	<b>0,23</b>

#### Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Zysk netto z działalności kontynuowanej	30 854	26 587	8 163
Średnioważona liczba akcji zwykłych	35 210 651	35 374 450	35 313 800
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	<b>0,88</b>	<b>0,75</b>	<b>0,23</b>

#### Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	30 854	26 587	8 163
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	35 556 400	35 428 333	35 313 800
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	<b>0,87</b>	<b>0,75</b>	<b>0,23</b>

Przy analizie rozwodnionego zysku na akcję należy uwzględnić fakt, iż wyemitowane akcje serii A i B, do 2021 roku były akcjami uprzywilejowanymi co do dywidendy w takim zakresie, iż każda akcja daje prawo do dywidendy wyższej o 10% w stosunku do dywidendy przypadającej na akcje nieuprzywilejowane. Od 2022 roku akcje serii A i B posiadają jedynie uprzywilejowanie w zakresie liczby głosów.

### 6.11 Dywidenda

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Wartość dywidendy	15 002,00	2 000,00	-
Liczba akcji	35 435 100	35 435 100	35 313 800
<b>Wartość dywidendy na 1 akcję</b>	<b>0,42</b>	<b>0,06</b>	<b>-</b>

W tabeli powyżej przedstawiono wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję uwzględniając split akcji tak jakby miał on miejsce na początku każdego okresu, w celu zachowania porównywalności.

	<b>1.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>1.01.2020 - 31.12.2020</b>
Wartość dywidendy	15 002	2 000	-
Liczba akcji	35 435 100	354 351	353 138
<b>Wartość dywidendy na 1 akcję</b>	<b>0,42</b>	<b>5,64</b>	<b>-</b>

W dniu 7 marca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 15 002 094,80 złotych. Dywidenda zostanie wypłacona z kapitału zapasowego utworzonego z zysków wypracowanych z lat ubiegłych.

Wypłatą dywidendy zostały objęte wszystkie akcje. Wartość dywidendy wynosi 42,35 złotych na akcję imienną uprzywilejowaną co do dywidendy serii A i B oraz 38,50 złotych na akcję imienną zwykłą serii C. Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 30 marca 2022 roku.

Skutki podatkowe z tytułu dywidendy obciążą akcjonariuszy.

## 6.12 Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej przedstawiono tabele ruchu środków trwałych w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

31.12.2022	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 438</b>	<b>220 131</b>	<b>65 229</b>	<b>1 924</b>	<b>37 093</b>	<b>759</b>	<b>348 574</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>2 139</b>	<b>10 488</b>	<b>4 571</b>	<b>494</b>	<b>3 174</b>	<b>1 837</b>	<b>22 703</b>
- zakup	2 085	9 279	2 653	244	2 803	1 703	19 870
- transfery ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
- zaliczki na środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-
- inne (objęcie konsolidacją SPH)	54	1 209	1 918	250	371	134	3 944
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-2 123</b>	<b>-275</b>	<b>-127</b>	<b>-320</b>	<b>-</b>	<b>-2 845</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-2 123	-293	-53	-283	-	-2 752
- reklasyfikacja	-	-	33	-	-33	-	-
- różnice kursowe	-	-	-15	-74	-4	-	-93
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>25 577</b>	<b>228 496</b>	<b>69 525</b>	<b>2 291</b>	<b>39 947</b>	<b>2 596</b>	<b>368 432</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-106</b>	<b>-58 011</b>	<b>-40 031</b>	<b>-1 351</b>	<b>-29 937</b>	<b>-</b>	<b>-129 435</b>
<b>f) zwiększenia</b>	<b>-16</b>	<b>-6 665</b>	<b>-5 466</b>	<b>-402</b>	<b>-2 590</b>	<b>-</b>	<b>-15 140</b>
- w tym amortyzacja okresu	-16	-6 142	-3 991	-152	-2 223	-	-12 525
-inne (objęcie konsolidacją SPH)	-	-523	-1 475	-250	-367	-	-2 615
<b>g) zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>1 610</b>	<b>225</b>	<b>89</b>	<b>301</b>	<b>-</b>	<b>2 225</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	1 610	211	53	297	-	2 171
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	14	36	4	-	54
<b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-122</b>	<b>-63 066</b>	<b>-45 272</b>	<b>-1 664</b>	<b>-32 226</b>	<b>-</b>	<b>-142 350</b>
<b>i) odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-107</b>	<b>-2 046</b>	<b>-</b>	<b>-75</b>	<b>-214</b>	<b>-2 442</b>
j) zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
k) zmniejszenia	-	107	60	-	47	-	214
<b>l) odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 986</b>	<b>-</b>	<b>-28</b>	<b>-214</b>	<b>-2 228</b>
<b>m) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 333</b>	<b>162 013</b>	<b>23 152</b>	<b>573</b>	<b>7 081</b>	<b>545</b>	<b>216 697</b>
<b>n) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>25 456</b>	<b>165 529</b>	<b>22 167</b>	<b>627</b>	<b>7 693</b>	<b>2 382</b>	<b>223 854</b>

31.12.2021	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 247</b>	<b>219 472</b>	<b>64 076</b>	<b>1 798</b>	<b>38 846</b>	<b>386</b>	<b>347 825</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>191</b>	<b>659</b>	<b>2 271</b>	<b>300</b>	<b>702</b>	<b>457</b>	<b>4 580</b>
- zakup	-	659	2 175	247	7-2	457	4 241
- ze środków trwałych w budowie	-	-	84	-	-	-	84
- leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	-	-
- inne	191	-	12	53	-	-	256
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 118</b>	<b>-174</b>	<b>-2 455</b>	<b>-84</b>	<b>-3 831</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-1 129	-227	-2 458	-	-3 815
- reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-84	-84
- różnice kursowe	-	-	12	53	3	-	68
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>23 438</b>	<b>220 131</b>	<b>65 229</b>	<b>1 924</b>	<b>37 093</b>	<b>759</b>	<b>348 574</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-90</b>	<b>-51 895</b>	<b>-36 671</b>	<b>-1 293</b>	<b>-29 728</b>	<b>-</b>	<b>-119 677</b>
<b>f) zwiększenia</b>	<b>-16</b>	<b>-6 083</b>	<b>-4 455</b>	<b>-224</b>	<b>-2 620</b>	<b>-</b>	<b>-13 398</b>
<b>g) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>	<b>1 096</b>	<b>166</b>	<b>2 411</b>	<b>0</b>	<b>3 639</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	0	0	1 076	196	2 414	0	3 686
- reklasyfikacja	0	-33	29	0	0	0	-4
- różnice kursowe	0	0	-9	-30	-3	0	-42
<b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-106</b>	<b>-58 011</b>	<b>-40 031</b>	<b>-1 351</b>	<b>-29 937</b>	<b>0</b>	<b>-129 435</b>
<b>i) odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>-365</b>	<b>-2 067</b>	<b>0</b>	<b>-275</b>	<b>-214</b>	<b>-2 921</b>
- zwiększenia	0	0	-18	0	0	0	-18
- zmniejszenia	0	258	40	0	200	0	497
<b>l) odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-107</b>	<b>-2 046</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>	<b>-214</b>	<b>-2 442</b>
<b>m) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 158</b>	<b>167 212</b>	<b>25 337</b>	<b>505</b>	<b>8 843</b>	<b>172</b>	<b>225 227</b>
<b>n) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>23 333</b>	<b>162 013</b>	<b>23 152</b>	<b>573</b>	<b>7 081</b>	<b>545</b>	<b>216 697</b>

31.12.2020	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 247</b>	<b>219 182</b>	<b>61 302</b>	<b>1 870</b>	<b>39 198</b>	<b>1 756</b>	<b>346 556</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>290</b>	<b>3 083</b>	<b>74</b>	<b>1 078</b>	<b>124</b>	<b>4 649</b>
- zakup	0	290	2 124	74	1 078	124	3 690
- ze środków trwałych w budowie	0	0	959	0	0	0	959
- leasing finansowy	0	0	0	0	0	0	0
- aktualizacja wyceny do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-309</b>	<b>-146</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 494</b>	<b>-3 379</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	0	0	-289	-65	-1 425	0	-1 780
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	-1 494	-1 494
- różnice kursowe	0	0	-20	-81	-5	0	-106
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>23 247</b>	<b>219 472</b>	<b>64 076</b>	<b>1 798</b>	<b>38 846</b>	<b>386</b>	<b>347 825</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-74</b>	<b>-45 806</b>	<b>-32 139</b>	<b>-1 187</b>	<b>-26 691</b>	<b>0</b>	<b>-105 897</b>
<b>f) zwiększenia</b>	<b>-16</b>	<b>-6 088</b>	<b>-4 832</b>	<b>-203</b>	<b>-4 401</b>		<b>-15 540</b>
<b>g) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>97</b>	<b>1 363</b>	<b>0</b>	<b>1 760</b>
- w tym sprzedaż i likwidacja	0	0	286	51	1 359	0	1 696
- reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
- różnice kursowe	0	0	14	46	5	0	64
<b>h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-90</b>	<b>-51 895</b>	<b>-36 671</b>	<b>-1 293</b>	<b>-29 728</b>	<b>0</b>	<b>-119 677</b>
<b>i) odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 928</b>	<b>0</b>	<b>-330</b>	<b>0</b>	<b>-2 258</b>
- zwiększenia	0	-365	-139	0	-264	-214	-982
- zmniejszenia	0	0	0	0	319	0	319
<b>l) odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-365</b>	<b>-2 067</b>	<b>0</b>	<b>-275</b>	<b>-214</b>	<b>-2 921</b>
<b>m) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>23 174</b>	<b>173 376</b>	<b>27 234</b>	<b>684</b>	<b>12 177</b>	<b>1 756</b>	<b>238 400</b>
<b>n) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>23 158</b>	<b>167 212</b>	<b>25 337</b>	<b>505</b>	<b>8 843</b>	<b>172</b>	<b>225 227</b>

### 6.13 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Poniżej przedstawiono tabele ruchu prawa do aktywa w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

31.12.2022	Powierzchnie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 634	7 820	4 450	25 903
b) zwiększenia (z tytułu)	2 581	-	565	3 146
- zakup	2 581	-	565	3 146
- inne	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16 215	7 820	5 015	29 050
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-7 643	-2 294	-2 624	-12 561
f) zwiększenia	-2 024	-475	-823	-3 322
g) zmniejszenia	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-9 667	-2 768	-3 447	-15 883
i) odpisy aktualizujące na początek okresu	-225	-	-	-225
j) zwiększenia	-	-	-	-
k) zmniejszenia	225	-	-	225
l) odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-
m) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 766	5 526	1 825	13 117
n) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 548	5 051	1 568	13 167

31.12.2021	Powierzchnie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 634	7 820	3 175	24 629
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 275	1 275
- zakup	-	-	1 275	1 275
- inne	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 634	7 820	4 450	25 903
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-5 088	-1 819	-1 737	-8 644
f) zwiększenia	-2 555	-475	-887	-3 917
g) zmniejszenia	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- reklasyfikacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-7 643	-2 294	-2 624	-12 561
i) odpisy aktualizujące na początek okresu	-900	-	-	-900
j) zwiększenia	-	-	-	-
k) zmniejszenia	675	-	-	675
l) odpisy aktualizujące na koniec okresu	-225	-	-	-225
m) wartość netto środków trwałych na początek okresu	7 646	6 001	1 437	15 085
n) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 766	5 526	1 825	13 117

31.12.2020	Powierzchnie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	RAZEM
a) wartość brutto prawa do użytkowania na początek okresu	13 607	7 820	2 511	23 937
b) zwiększenia (z tytułu)	27	-	664	691
- zakup		-	664	664
- inne	27	-	-	27
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
d) wartość brutto praw do użytkowania na koniec okresu	13 634	7 820	3 175	24 629
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-2 532	-1 303	-828	-4 663
f) zwiększenia	-2 555	-516	-910	-3 982
g) zmniejszenia	-	-	-	-
- w tym sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-5 088	-1 819	-1 737	-8 644
i) odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	-900	-	-	-900
- zmniejszenia	-	-	-	-
l) odpisy aktualizujące na koniec okresu	-900	-	-	-900
m) wartość netto praw do użytkowania na początek okresu	11 075	6 517	1 683	19 275
n) wartość netto praw do użytkowania na koniec okresu	7 646	6 001	1 437	15 085

## 6.14 Wartości niematerialne

Poniżej przedstawiono tabele ruchu wartości niematerialnych w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

31.12.2022

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	16 412	-	1	16 413
b) zwiększenia (z tytułu)	836	3 892	-	4 727
- zakup	836	3 892	-	4 727
- różnice kursowe	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-134	-	-	-134
- różnice kursowe	-5	-	-	-5
- zaliczka	-129	-	-	-129
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 114	3 892	1	21 006
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-14 299	-	-	-14 299
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-994	-	-	-994
- amortyzacja (odpis roczny)	-1 092	-	-	-1 092
- zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)	93	-	-	
- różnice kursowe	5	-	-	5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-15 293	-	-	-15 293
h) odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
i) odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto wartości prawnych na początek okresu	2 113	-	1	2 114

**k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu**

	1 821	3 891	1	5 712
<b>31.12.2021</b>				
	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne</b>	<b>RAZEM</b>	
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>16 165</b>	<b>1</b>		<b>16 166</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>247</b>	<b>-</b>		<b>247</b>
- zakup	243	-		243
- różnice kursowe	4	-		4
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
- różnice kursowe	-	-		-
- zaliczka	-	-		-
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>16 412</b>	<b>1</b>		<b>16 413</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>-13 192</b>	<b>-</b>		<b>-13 192</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>-1 107</b>	<b>-</b>		<b>-1 107</b>
- amortyzacja (odpis roczny)	-1 103	-		-1 103
- różnice kursowe	-4	-		-4
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-14 299</b>	<b>-</b>		<b>-14 299</b>
<b>h) odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>		<b>-23</b>
- zwiększenia	-	-		-
- zmniejszenia	23	-		23
<b>i) odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>2 950</b>	<b>1</b>		<b>2 951</b>
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 113</b>	<b>1</b>		<b>2 114</b>

**31.12.2020**

	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne</b>	<b>RAZEM</b>	
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>15 800</b>	<b>31</b>		<b>15 831</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>372</b>	<b>26</b>		<b>397</b>
- zakup	372	-		372
- zaliczka	-	26		26
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>-6</b>	<b>-56</b>		<b>-62</b>
- różnice kursowe	-6	-		-6
- zaliczka	-	-56		-56
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>16 165</b>	<b>1</b>		<b>16 166</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>-12 025</b>	<b>-</b>		<b>-12 025</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>-1 167</b>	<b>-</b>		<b>-1 167</b>
- amortyzacja (odpis roczny)	-1 173	-		-1 173
- różnice kursowe	6	-		6
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>-13 192</b>	<b>-</b>		<b>-13 192</b>
<b>h) odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
- zwiększenia	-23	-		-23
- zmniejszenia	-	-		-
<b>i) odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>		<b>-23</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>3 775</b>	<b>31</b>		<b>3 806</b>
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 950</b>	<b>1</b>		<b>2 951</b>



Grupa prowadzi prace badawczo – rozwojowe, stanowiące stały element podstawowej działalności Grupy w postaci produkcji wyrobów kosmetycznych. Koszty powyższych prac badawczo – rozwojowych nie są zaliczane do wartości niematerialnych, lecz odnoszone bezpośrednio w koszty okresu (koszty wytworzenia sprzedanych produktów). W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym koszty prac badawczo – rozwojowych ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kształtowały się następująco:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>Koszty prac badawczo - rozwojowych</b>	5 189	4 510	2 495
<b>Razem</b>	<b>5 189</b>	<b>4 510</b>	<b>2 495</b>

## 6.15 Wartość firmy

W dniu 15 grudnia 2022 roku Spółka dominująca nabyła 100% instrumentów kapitałowych Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Sulphur Zdrój EXIM Sp. z o.o. z siedzibą w Busko Zdrój która prowadzi działalność w ramach segmentu kosmetycznego. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu wzmocnienia pozycji Grupy na rynku.

Zapłata przekazana przez Spółkę dominującą poprzednim właścicielom wyniosła 7 000 tys. złotych i obejmowała cenę zakupu akcji opłaconą w środkach pieniężnych.

Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy należy przypisać do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Dla wartości firmy powstałej przy nabyciu udziałów Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Sulphur Zdrój EXIM sp. z o.o. przyjęto, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest część segmentu kosmetycznego. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wartość użytkową określono na podstawie bieżącej wartości przyszłych szacowanych przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem, jakie Grupa zamierza uzyskać z ośrodka wypracowującego środki pieniężne w jego obecnym stanie przez pozostały okres jego użytkowania. Oszacowania wartości użytkowej dokonano przed opodatkowaniem, wykorzystując stopę dyskonta równą 14,3%. Na podstawie przeprowadzonego testu na dzień 31.12.2022r., uwzględniając zmiany o charakterze rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym ośrodek wypracowujący środki pieniężne prowadzi działalność, Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości firmy.

Początkowe rozliczenie nabytej jednostki SPH nie zostało zakończone przed końcem okresu sprawozdawczego z uwagi na krótki czas między datą nabycia i zakończeniem okresu. Grupa prezentuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przybliżoną kwotę wartości firmy powstałej w transakcji nabycia. Na dzień uzyskania kontroli nad nabytą spółką pozycje bilansowe podmiotu zostały przyjęte w sprawozdaniu skonsolidowanym w wartościach księgowych. Nie dokonano ich wyceny do wartości godziwej ani analizy pod kątem aktywów dotąd nie ujawnionych w bilansie nabytego podmiotu, a których wartość mogłaby zostać ujęta po wycenie do wartości godziwej zgodnie z MSSF 3 par. 45 – 49. Wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu nie została skorygowana o opisane elementy

Po dacie bilansowej nie wystąpiły wydarzenia, które wpływają na przybliżone kwoty w rozliczeniu nabycia. W przyszłości wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu może ulec zmianie po uzyskaniu i analizie przez jednostkę informacji o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia oraz, jeśli byłyby znane, wpłynęłyby na ujęcie tych aktywów i zobowiązań na ten dzień i zakończeniu okresu wyceny. W przypadku wystąpienia takich faktów i okoliczności korekty z tego tytułu zostaną ujęte jak wskazuje par. 49 MSSF 3.

Połączenie Jednostek – dotyczy rozliczenia połączenia ze spółką Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Sulphur Zdrój EXIM sp. z o.o. – nacie 100% udziałów w kapitale zakładowym:

	<b>Wartość godziwa na dzień nabycia</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	891
Należności z tytułu dostaw i usług	1 033
Zapasy	646
Pozostałe aktywa	1 373
	<b>3 943</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (-)	287
Pozostałe zobowiązania (-)	548
<b>Aktywa netto</b>	<b>3 108</b>
Udziały niekontrolujące	-
<b>Nabyte aktywa netto, razem</b>	<b>3 108</b>
Wartość firmy przy nabyciu	3 892
Cena nabycia pokryta środkami pieniężnymi	<b>7 000</b>

## 6.16 Zapasy

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Materiały</b>	<b>38 741</b>	<b>23 195</b>	<b>19 925</b>	<b>20 196</b>
Według ceny nabycia	42 011	26 304	23 995	22 956
Odpis aktualizujący	-3 270	-3 109	-4 070	-2 761
<b>Towary</b>	<b>2 694</b>	<b>1 680</b>	<b>4 268</b>	<b>5 726</b>
Według ceny nabycia	2 790	3 116	6 993	6 550
Odpis aktualizujący	-96	-1 436	-2 725	-824
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>1 909</b>	<b>975</b>	<b>924</b>	<b>987</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>46 805</b>	<b>28 694</b>	<b>26 621</b>	<b>26 737</b>
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	57 425	36 306	34 764	34 045
Odpis aktualizujący	-10 620	-7 612	-8 143	-7 308
<b>Razem (brutto)</b>	<b>104 135</b>	<b>66 701</b>	<b>66 676</b>	<b>64 538</b>
Odpis aktualizujący	-13 986	-12 157	-14 938	-10 893
<b>Razem (netto)</b>	<b>90 149</b>	<b>54 544</b>	<b>51 738</b>	<b>53 646</b>
Zaliczki na poczet dostaw	2	23	11	12
<b>Razem</b>	<b>90 151</b>	<b>54 567</b>	<b>51 749</b>	<b>53 658</b>

### Struktura wiekowa zapasów:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
do 1 roku	96 556	57 374	51 454	53 769
od 1 roku do 2 lat	4 534	6 005	9 159	7 341
od 2 lat do 3 lat	1 788	2 437	4 066	2 832
powyżej 3 lat	1 258	883	1 997	596
<b>Razem (brutto)</b>	<b>104 136</b>	<b>66 701</b>	<b>66 676</b>	<b>64 538</b>
Odpis	-13 986	-12 157	-14 938	-10 893
<b>Razem (netto)</b>	<b>90 149</b>	<b>54 544</b>	<b>51 738</b>	<b>53 646</b>

Zabezpieczenia ustanowiona na zapasach zostały wykazane w notcie 6.24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 6.17 Należności od odbiorców oraz pozostałe należności

<b>Należności krótkoterminowe:</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Należności od odbiorców (brutto)	42 871	34 591	28 107	37 810
Odpis aktualizujący należności	-4 331	-6 109	-5 545	-4 246
<b>Razem należności od odbiorców (netto)</b>	<b>38 540</b>	<b>28 482</b>	<b>22 562</b>	<b>33 565</b>

<b>Pozostałe należności krótkoterminowe:</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Należności publiczno-prawne	6 320	4 091	3 485	4 669
Pozostałe należności	2 638	2 198	408	821
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-368	-361	-361	-401
<b>Razem pozostałe należności</b>	<b>8 590</b>	<b>5 928</b>	<b>3 532</b>	<b>5 090</b>

<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ubezpieczenia	27	34	22	23
Prenumerata	-	3	4	6
Opłata na poczet usług wykonanych w przys. okresie	157	75	52	81
Dodatkowe opłaty	30	5	32	13
Prawa autorskie na 1 rok	167	96	121	125
Abonament	3	3	3	-
Pozostałe	58	77	94	160
<b>Razem</b>	<b>442</b>	<b>294</b>	<b>328</b>	<b>408</b>
<b>Razem pozostałe należności</b>	<b>9 032</b>	<b>6 222</b>	<b>3 860</b>	<b>5 498</b>

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności długoterminowe</b>				
Kaucja zabezpieczająca	-	113	80	80
Pozostałe	-	45	80	114
<b>Należności brutto</b>	<b>-</b>	<b>159</b>	<b>160</b>	<b>194</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>-</b>	<b>-80</b>	<b>-80</b>	<b>-80</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>-</b>	<b>79</b>	<b>80</b>	<b>114</b>

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe</b>				
Inne rozliczenia międzyokresowe	82	108	108	124
<b>Razem</b>	<b>82</b>	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>124</b>

<b>Razem pozostałe należności długoterminowe</b>	<b>82</b>	<b>187</b>	<b>188</b>	<b>238</b>
--	-----------	------------	------------	------------

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
<b>Odpisy aktualizujące należności od odbiorców</b>			
<b>Stan na początek roku</b>	<b>-6 109</b>	<b>-5 545</b>	<b>-4 246</b>
zwiększenia	-3 968	-5 480	-4 981
zmniejszenia - wykorzystanie	-	322	54
zmniejszenia - rozwiązanie	5 746	4 595	3 623
różnice kursowe	-	-	5
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>-4 331</b>	<b>-6 109</b>	<b>-5 545</b>

	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
<b>Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych</b>			
<b>Stan na początek roku</b>	<b>-361</b>	<b>-361</b>	<b>-401</b>
zwiększenia	-8	-	-
zmniejszenia - wykorzystanie	-	-	40
zmniejszenia - rozwiązanie	1	-	-
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>-368</b>	<b>-361</b>	<b>-361</b>

## 6.18 Inne aktywa finansowe

Na inne aktywa finansowe długoterminowe składają się:

<b>Aktywa finansowe długoterminowe:</b>	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Udziały Natural Element	1 519	1 519	1 519
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-1 519	-1 519	-1 519
Kaucje	1 980	1 929	1 929
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>1 980</b>	<b>1 929</b>	<b>1 929</b>

Należności z tytułu kaucji zabezpieczających umowy leasingu zawarte przez spółki Hotel SPA Wzgórza Dylewskie sp. z o.o. oraz hotel SPA Dr Irena Eris Polanica Zdrój sp. z o.o., w łącznej kwocie 1 929 tys. złotych.

W dniu 14 maja 2018 roku spółka zależna Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. nabyła udziały w spółce Natural Element sp. z o.o. w łącznej cenie nabycia 1 519 tys. złotych. W wyniku transakcji spółka objęła 18% udziałów w kapitale zakładowym spółki i 18% głosów w zgromadzeniu wspólników. W 2020 roku został dokonany odpis aktualizujący całą wartość tych udziałów, z tytułu stwierdzonej utraty wartości.

W dniu 18 maja 2021 roku Spółka udzieliła pożyczki długoterminowej spółce Natural Element w wysokości 54 tys. złotych, w której posiada 18 % udziałów w kapitale oraz głosów w Zgromadzeniu wspólników. Pożyczka oprocentowana jest według stawki WIBOR 3M powiększonej o 1% w skali roku. Z uwagi na niezadawalające dotychczasowe wyniki finansowe podmiotu Spółka zdecydowała się na objęcie wartości pożyczki w całości odpisem aktualizującym wartość. Na koniec 2021 roku pożyczka ta pokazana została w bilansie z wartością 0,00 złotych.

W pozycji aktywów finansowych krótkoterminowych na koniec 2020 i 2021 roku znajdują się kwota główna pożyczki udzielonej osobie fizycznej spoza firmy, wraz z odsetkami, która na dzień bilansowy 31.12.2021 została objęta w całości odpisem aktualizującym. W 2022 roku pożyczka została umorzona wraz z odsetkami.

W dniu 22.12.2022 r. spółka udzieliła krótkoterminowej pożyczki w wysokości 100 000,00 zł podmiotowi niepowiązanemu. Zgodnie z zawartą umową oprocentowanie wynosi WIBOR 3m plus marża 2,8%. Spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 22.12.2023 r.

Inne aktywa finansowe:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Pożyczka	100	-	239
<b>Razem inne aktywa</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>239</b>

## 6.19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych na dzień bilansowy składa się z następujących pozycji:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 124	58 724	36 844	12 720
Środki pieniężne na rachunku VAT	-	16	17	40
Inne środki pieniężne	112	32	4	23
<b>Razem</b>	<b>15 236</b>	<b>58 772</b>	<b>36 865</b>	<b>12 783</b>

Środki pieniężne narażone są na ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej. Polityka zarządzania tymi ryzykami oraz dalsze ujawnienia w zakresie ryzyk (tj. ocena jakości kredytowej, analiza wrażliwości narażenia na ryzyko walutowe i stopy procentowej) przedstawiono w nocie 8.

## 6.20 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2020 roku zostały zaprezentowane grunty wraz z nakładami przeznaczone pod zabudowę siedlisk w łącznej wysokości 519 tys. złotych, które wcześniej prezentowane były jako nieruchomości inwestycyjne, które decyzją władz Grupy zostały przeznaczone do sprzedaży. W 2021 roku część tych gruntów została sprzedana, grunty niesprzedane zostały reklasifikowane do środków trwałych. W roku 2021 zostały sprzedane aktywa, o wartości bilansowej 252 tys. złotych, za cenę 2 879 tys. złotych, na których zrealizowano zysk w kwocie 2 627 tys. złotych. Pozostałe niesprzedane aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały reklasifikowane na dzień 31.12.2021 roku do pozycji aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2022 roku Grupa nie posiadała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 6.21 Kapitały

Według informacji posiadanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, struktura akcjonariatu Dr Irena Eris S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów WZA	Liczba głosów WZA
Irena Szolomicka	A	20 000	20 000	0,09%	40 000
Orfinger	B	3 433 900	3 433 900	14,72%	6 867 800
	D	7 558 900	7 558 900	16,20%	7 558 900
<b>Razem</b>		<b>11 012 800</b>	<b>11 012 800</b>	<b>31,01%</b>	<b>14 466 700</b>
	A	20 000	20 000	0,09%	40 000
Henryk Orfinger	B	3 433 900	3 433 900	14,72%	6 867 800
	D	7 558 900	7 558 900	16,20%	7 558 900
<b>Razem</b>		<b>11 012 800</b>	<b>11 012 800</b>	<b>31,01%</b>	<b>14 466 700</b>
	A	30 000	30 000	0,12%	60 000
Paweł Orfinger	B	2 066 100	2 066 100	8,86%	4 132 200
	D	4 548 000	4 548 000	9,75%	4 548 000
<b>Razem</b>		<b>6 644 100</b>	<b>6 644 100</b>	<b>18,73%</b>	<b>8 740 200</b>
	A	15 000	15 000	0,06%	30 000
Krzysztof Orfinger	A	15 000	15 000	0,06%	30 000
	B	2 066 100	2 066 100	8,86%	4 132 200
	D	4 548 000	4 548 000	9,75%	4 548 000
<b>Razem</b>		<b>6 644 100</b>	<b>6 644 100</b>	<b>18,73%</b>	<b>8 740 200</b>
	C1	121 300	121 300	0,26%	121 300
Ireneusz Sudnik	C2	121 300	121 300	0,26%	121 300
<b>Razem</b>		<b>242 600</b>	<b>242 600</b>	<b>0,52%</b>	<b>242 600</b>
<b>Łącznie</b>		<b>35 556 400</b>	<b>35 556 400</b>	<b>100%</b>	<b>46 656 400</b>

**Strukturę kapitału zakładowego przedstawia poniższa tabela**

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne uprzywilejowane	Każda uprzywilejowana akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu	Zbycie i obciążenie akcji serii A i B wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z par. 8 Statutu. Zmiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza i wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 10 ust. 1 Statutu	100 000	1	100 000	Wkład pieniężny	17.10.1996	17.10.1996
B	Imienne uprzywilejowane			11 000 000	1	11 000 000	Niepieniężny przedsiębiorstwo	09.01.1997	09.01.1997
C1	Akcje na okaziciela	brak	brak	121 300	1	121 300	Wkład pieniężny	07.03.2022	07.03.2022
C2	Akcje na okaziciela	brak	brak	121 300	1	121 300	Wkład pieniężny	13.06.2022	13.06.2022
D	Akcje na okaziciela	brak	brak	24 213 800	1	24 213 800	Zamiana akcji serii B imiennych uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela serii D	07.03.2022	07.03.2022

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał zapasowy:</b>				
z podziału zysku	171 775	160 190	154 027	140 735
<b>Razem</b>	<b>171 775</b>	<b>160 190</b>	<b>154 027</b>	<b>140 735</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe:</b>				
różnice kursowe	-787	-731	-776	-489
program akcyjny	6 399	5 156	3 541	1 202
<b>Razem</b>	<b>5 611</b>	<b>4 424</b>	<b>2 765</b>	<b>712</b>
<b>Zyski zatrzymane:</b>				
- zysk strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 854	26 587	8 163	13 292
<b>Razem</b>	<b>30 854</b>	<b>26 587</b>	<b>8 163</b>	<b>13 292</b>

## 6.22 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest zapewnienie zdolności Grupy do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Grupa uwzględnia również wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalną wysokość kapitału zakładowego,
- konieczność przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego corocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upłynianie aktywów. W okresach zakończonych 31 grudnia 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten nie przekraczał poziomu 60%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej.

<b>Zarządzanie kapitałem</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 299	28 629	34 667
Zobowiązania finansowe	55 151	68 679	75 156
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 187	46 287	52 814
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-15 236	-58 772	-36 865
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>117 401</b>	<b>84 823</b>	<b>125 772</b>
Kapitał własny	243 796	226 636	200 269
<b>Kapitał razem</b>	<b>243 796</b>	<b>226 636</b>	<b>200 269</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>361 197</b>	<b>311 494</b>	<b>326 007</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>32%</b>	<b>27%</b>	<b>39%</b>

## 6.23 Rezerwy

<b>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	Rezerwa na koszty różne	Rezerwa na premie	Pozostałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>926</b>	<b>4 562</b>	<b>8 500</b>	<b>13 987</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9 651	6 940	500	17 091
Zmniejszenia	-1 752	-4 174	-2 000	-7 926
w tym rozwiązane	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>8 824</b>	<b>7 328</b>	<b>7 000</b>	<b>23 152</b>

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	Rezerwa na koszty różne	Rezerwa na premie	Pozostałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>1 258</b>	<b>263</b>	-	<b>1 522</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 871	4 846	8 500 *	<b>18 217</b>
Zmniejszenia	-5 204	-548		<b>-5 752</b>
w tym rozwiązane				-
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>926</b>	<b>4 562</b>	<b>8 500</b>	<b>13 987</b>

\*Rezerwa na koszty IPO (success fee)

	Rezerwa na koszty różne	Rezerwa na premie	Pozostałe	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>975</b>	<b>5 743</b>	-	<b>6 718</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 470	214	-	<b>1 684</b>
Zmniejszenia	-1 187	-5 694	-	<b>-6 881</b>
w tym rozwiązane	-471		-	<b>-471</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>1 258</b>	<b>263</b>	-	<b>1 521</b>

Na dzień bilansowy zakończony 31.12.2021 roku w pozycji „pozostałe” została ujęta kwota związana z kosztami IPO.  
Na pozycję „rezerwa na koszty różne”, w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, składały się głównie:

- rezerwa na bonusy
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego
- rezerwa na czynsze
- rezerwa na sprawy sporne

Na dzień bilansowy zakończony 31.12.2022 roku w pozycji pozostałe rezerwy długoterminowe została ujęta kwota w wartości 321 tysięcy złotych jako rezerwy inne.

## 6.24 Świadczenia pracownicze

### Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. Ponadto Grupa wypłaca nagrody jubileuszowe związane z okresem zatrudnienia. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych. Dodatkowo Grupa tworzy rezerwy na niewykorzystane w terminie świadczenia urlopowe. Kwoty tych rezerw oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia (emerytalne)	Rezerwy jubileuszowe	Inne rezerwy w tym niewykorzystane urlopy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>2 143</b>	<b>1 463</b>	<b>2 714</b>	<b>6 320</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	174	216	2 139	<b>2 529</b>
Zmniejszenia	-305	-371	-2 215	<b>-2 891</b>
w tym rozwiązane	-56	-60	-	<b>-116</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>2 012</b>	<b>1 308</b>	<b>2 638</b>	<b>5 958</b>

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (emerytalne)	Rezerwy jubileuszowe	Inne rezerwy w tym niewykorzystane urlopy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>2 130</b>	<b>1 210</b>	<b>2 829</b>	<b>6 169</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	154	573	2 319	<b>3 046</b>
Zmniejszenia	-141	-319	-2 434	<b>-2 893</b>
w tym rozwiązane	-49	-175	-	<b>-224</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>2 143</b>	<b>1 464</b>	<b>2 714</b>	<b>6 321</b>

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (emerytalne)	Rezerwy jubileuszowe	Inne rezerwy w tym niewykorzystane urlopy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>2 116</b>	<b>1 131</b>	<b>2 871</b>	<b>6 118</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	93	79	297	<b>469</b>
Zmniejszenia	-79	-	-339	<b>-418</b>
w tym rozwiązane	-79	-	-339	<b>-418</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>2 130</b>	<b>1 210</b>	<b>2 830</b>	<b>6 169</b>

<b>Struktura czasowa rezerw</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
część długoterminowa	3 164	3 294	3 021	2 938
część krótkoterminowa	3 115	3 027	3 148	3 180
<b>Razem rezerwy</b>	<b>6 279</b>	<b>6 321</b>	<b>6 169</b>	<b>6 118</b>

<b>Rezerwy razem na świadczenia pracownicze i pozostałe</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
część długoterminowa	3 164	3 293	3 021
część krótkoterminowa	26 267	17 015	4 669
<b>Razem</b>	<b>29 431</b>	<b>20 308</b>	<b>7 690</b>

Do kalkulacji rezerw przyjęto następujące założenia:

- Na podstawie informacji otrzymanych od Spółki, przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń w Spółce na poziomie 8% w 2023 roku i 5% w kolejnych latach;
- do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 6,5%, tj. na poziomie średniej ważonej ustalonej na podstawie struktury zapadalności niezdyktowanych przyszłych wypłat świadczeń pracowniczych objętych wyceną w Spółce oraz przyporządkowanych według okresów zapadalności średnich rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym wg stanu na dzień wyceny;
- Prawdopodobieństwa odejść pracowników obliczono na podstawie historycznych danych dotyczących rotacji zatrudnienia w Spółce oraz danych statystycznych dotyczących odejść pracowniczych w branży;
- Umieralność i prawdopodobieństwa dożycia przyjęto na poziomie średniej ważonej obliczonej na podstawie Tablic Trwania Życia 2019-2021 publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny. Przyjęto, że populacja zatrudnionych w Spółce odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności;
- Przyjęto normalny tryb przechodzenia pracowników na emeryturę według szczegółowych zasad zawartych w ustawie emerytalnej, z wyjątkiem tych zatrudnionych, którzy wg informacji dostarczonych przez Spółkę spełnią warunki wymagane do skorzystania z prawa do przejścia na wcześniejszą emeryturę;
- Nie obliczano oddzielnie rezerwy na odprawy rentowe; w zamian nie uwzględniono osób, które przeszły na rentę przy obliczaniu prawdopodobieństw odejść pracowników;
- Oddzielnie obliczano zobowiązania krótkoterminowe (o terminie wymagalności do 1 roku) i zobowiązania długoterminowe (powyżej 1 roku).

## 6.25 Kredyty i pożyczki

<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kredyty	9 615	13 462	353	19 231
Pożyczki	-	-	13 062	12 901
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>9 615</b>	<b>13 462</b>	<b>13 415</b>	<b>32 132</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kredyty	17 683	15 167	21 153	17 110
Pożyczki	-	-	99	149
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>17 683</b>	<b>15 167</b>	<b>21 252</b>	<b>17 259</b>

<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>27 298</b>	<b>28 629</b>	<b>34 667</b>	<b>49 391</b>
---------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej – zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

	<b>01.01.2022 - 31.12.2022</b>	<b>01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>28 629</b>	<b>34 667</b>	<b>49 391</b>	<b>58 256</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięte zadłużenia	4 036	11 321	174	6 994
Naliczenie odsetek	1 893	274	985	1 875
Płatności z tytułu zadłużenia:	5 740	17 633	15 896	17 734
<i>splaty kapitału</i>	4 246	13 859	15 009	15 576
<i>splaty odsetek</i>	1 894	3 774	887	2 158
Różnice kursowe zrealizowane	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny zobowiązania	-	-	-	-
Pozostałe (umorzenie PFR 2022)	-1 119	-	13	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>27 298</b>	<b>28 629</b>	<b>34 667</b>	<b>49 391</b>



Na dzień 31.12.2022 roku Grupa spełniła wszystkie wymagane umowami kredytowymi kowenanty.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do naruszenia kowenantów doszło na dzień bilansowy zakończony 31.12.2020 roku.

Na dzień 31.12.2020 spółka zależna (Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o.) naruszyła wymagany minimalny poziom wskaźnika DSCR 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). Spółka z Grupy po dacie 31.12.2020 roku dysponowała pisemnym zapewnieniem z banku o przyjęciu naruszeń oraz brakiem negatywnych konsekwencji z tytułu złamania warunków umownych.

Ze względu na to, że pismo o przyjęciu naruszeń oraz braku negatywnych konsekwencji zostało uzyskane po dacie 31.12.2020 roku Grupa dokonała korekty prezentacyjnej kredytów z części długoterminowej do krótkoterminowej na kwotę 17 308 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Jednostka	Rodzaj kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Wartość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień 31.12.2022		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					w walucie	w tys. zł.			
ING Bank Śląski S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	30 500	-	13 831,60	WIBOR 1M + marża	26.12.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 47 500 000,00 PLN. Zastaw rejestrowy na towarach oraz produktach gotowych w postaci kosmetyków o wartości minimalnej 22 000 000,00 zł, znajdujących się w magazynie Klienta w Piasecznie, przy ul. Armii Krajowej 12 (ostatnie zmiany wpisu w rejestrze zastawów pod pozycją rejestru 2135616 wprowadzone zgodnie z postanowieniem z dnia 02.10.2017r.). Ustanowienie zmian zabezpieczenia w zakresie danych zastawcy, nazwy przedmiotu zastawu oraz jego wartości nastąpi w terminie 90 dni kalendarzowych od daty zawarcia aneksu do umowy zastawu.
mBank S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000	-	5	WIBOR ON + marża	16.12.2024	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa o kredyt inwestycyjny na budowę budynku fabrycznego	PLN	30 000	-	13 462	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 37 500 000,00 PLN na nieruchomości położone w Piasecznie, objęte KW WA5M/00425236/0, KW WA5M/00297549/0, KW WA5M/00252977/2, KW WA5M/00297551/7, KW WA5M/00297550; 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych; 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.
<b>Razem</b>					<b>27 298</b>				

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Jednostka	Rodzaj kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Wartość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień 31.12.2021		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					w walucie	w tys. zł.			
ING Bank Śląski S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 47 500 000,00 PLN.
mBank S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	11 321	WIBOR ON + marża	15.12.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
mBank S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	-	WIBOR ON + marża	15.12.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	29.12.2023	1) Zastaw rejestrowy na produktach gotowych (kosmetyki) w kwocie 12 000 000,00 PLN znajdujących się w magazynie w Piasecznie wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej;
									2) Cesja warunkowa wierzytelności w wysokości 10 000 000,00 PLN z obecnych i przyszłych zamówień składanych w ramach obecnych i przyszłych umów o współpracy/umów ramowych/umów dystrybucyjnych;
									3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 47 500 000 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt inwestycyjny na budowę budynku fabrycznego	PLN	30 000	-	17 308	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 37 500 000,00 PLN na nieruchomości położone w Piasecznie, objęte KW WA5M/00425236/0, KW WA5M/00297549/0, KW WA5M/00252977/2, KW WA5M/00297551/7, KW WA5M/00297550;
									2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych;
									3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.
mBank S. A.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o. o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	-	WIBOR ON + marża	15.12.2023	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 000 000,00 PLN.
<b>Razem</b>						<b>28 629</b>			

\* umowa wieloproduktowa zawarta razem Dr Irena Eris S.A. oraz Laboratorium Kosmetyczne sp. z .o.o. z całkowitym limitem zadłużenia do 30 500 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Dr Irena Eris S.A. wynosi 10 000 000 PLN

\*\* umowa zawarta z innymi jednostkami z Grupy z całkowitym limitem zadłużenia do 25 000 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Kosmetyczne Instytuty sp. z .o.o. wynosi 4 000 000 PLN

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Jednostka	Rodzaj kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Wartość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień 31.12.2020		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					w walucie	w tys. zł.			
ING Bank Śląski S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym *	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 15 000 000,00 PLN.
mBank S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	-	WIBOR ON + marża	16.12.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym *	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2022	1) Zastaw rejestrowy na produktach gotowych (kosmetyki) w kwocie 12 000 000,00 PLN znajdujących się w magazynie w Piasecznie wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej; 2) Cesja warunkowa wierzytelności w wysokości 10 000 000,00 PLN z obecnych i przyszłych zamówień składanych w ramach obecnych i przyszłych umów o współpracy/umów ramowych/umów dystrybucyjnych; 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 47 500 000 PLN
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt inwestycyjny na budowę budynku fabrycznego	PLN	30 000	-	21 154	WIBOR 1M + marża	30.06.2026	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 37 500 000,00 PLN na nieruchomości położone w Piasecznie, objęte KW WA5M/00425236/0, KW WA5M/00297549/0, KW WA5M/00252977/2, KW WA5M/00297551/7, KW WA5M/00297550; 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych; 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.
mBank S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	-	WIBOR ON + marża	16.12.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
mBank S. A.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o. o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	353	WIBOR ON + marża	16.12.2022	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 000 000,00 PLN.
udziałowcy Spółki	Grupa Kapitałowa Hotele SPA Dr Irena Eris	umowy pożyczki	PLN	13 660	-	9 062	WIBOR 3M + marża	31.12.2023	brak
udziałowcy spółki	Dr Irena Eris S.A.	umowa pożyczki	PLN	4 000	-	4 099	WIBOR 3M + marża	31.12.2022	brak
<b>Razem</b>						<b>34 667</b>			

\* umowa wieloproduktowa zawarta razem Dr Irena Eris S.A. oraz Laboratorium Kosmetyczne sp. z .o.o. z całkowitym limitem zadłużenia do 30 500 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Dr Irena Eris S.A. wynosi 10 000 000 PLN

\*\* umowa zawarta z innymi jednostkami z Grupy z całkowitym limitem zadłużenia do 25 000 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Kosmetyczne Instytuty sp. z o.o. wynosi 4 000 000 PLN

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Jednostka	Rodzaj kredytu/pożyczki	Waluta kredytu	Wartość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień 31.12.2019		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
					w walucie	w tys. zł.			
mBank S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	13 085	WIBOR ON + marża	23.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 37 500 000,00 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Dr Irena Eris S.A.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym *	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 15 000 000,00 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa wieloproduktowa o kredyt w rachunku bieżącym *	PLN	30 500*	-	-	WIBOR 1M + marża	31.07.2021	1) Zastaw rejestrowy na produktach gotowych (kosmetyki) w kwocie 12 000 000,00 PLN znajdujących się w magazynie w Piasecznie wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej; 2) Cesja warunkowa wierzytelności w wysokości 10 000 000,00 PLN z obecnych i przyszłych zamówień składanych w ramach obecnych i przyszłych umów o współpracy/umów ramowych/umów dystrybucyjnych; 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 47 500 000 PLN.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt inwestycyjny na rozbudowę biura	PLN	17 850	-	-	WIBOR 1M + marża	30.06.2019	1) Hipoteka umowna do kwoty 26 775 000,00 złotych na nieruchomości położonej w Piasecznie przy ul. Żeromskiego, objętej KW WA5M/00425236/0; 2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej inwestycji, w wysokości 100% wartości Inwestycji; 3) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych na kwotę nie niższą niż 21 000 000,00 złotych.
ING Bank Śląski S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt inwestycyjny na budowę budynku	PLN	25 000	-	23 077	WIBOR 1 M + marża	31.12.2025	1) Hipoteka łączna umowna do kwoty 37 500 000,00 złotych na nieruchomości położonych w Piasecznie,

fabrycznego\*

objętych KW WA5M/00425236/0, KW WA5M/00297549/0, KW WA5M/00252977/2, KW WA5M/00297551/7, KW WA5M/00297550/0;

2) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych;

3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

mBank S. A.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	-	WIBOR ON + marża	23.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.
mBank S. A.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa o kredyt w rachunku bieżącym*	PLN	25 000**	-	179	WIBOR ON + marża	23.03.2021	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 000 000 PLN
udziałowcy Spółki	Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o.	umowa pożyczki	PLN	13 660	-	8 901	WIBOR 3M + marża	31.12.2020	brak
udziałowcy Spółki	Dr Irena Eris S.A.	umowa pożyczki	PLN	4 000	-	4 149	WIBOR 3M + marża	31.12.2022	brak
<b>Razem</b>				<b>49 391</b>					

\* umowa wieloproduktowa zawarta razem Dr Irena Eris S.A. oraz Laboratorium Kosmetyczne sp. z .o.o. z całkowitym limitem zadłużenia do 30 500 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Dr Irena Eris S.A. wynosi 10 000 000 PLN

\*\* umowa zawarta z innymi jednostkami z Grupy z całkowitym limitem zadłużenia do 25 000 000 PLN, przy czym limit dostępny dla Kosmetyczne Instytuty sp. z .o.o. wynosi 4 000 000 PLN

## 6.26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania</b>				
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 110	30 043	38 557	37 321
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 339	1 914	1 625	1 850
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	-	-
zobowiązania budżetowe z tytułu podatku dochodowego	18	-	2 204	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	4 493	2 959	4 886	3 526
zaliczki otrzymane	5 493	5 250	2 428	1 498
fundusze specjalne	-	12	18	21
inne	1 077	1 099	1 002	1 163
zobowiązania z tytułu zwrotu wynagrodzeń (udzielone rabaty / bonusy)	675	5 046	2 061	1 924
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania</b>	<b>50 187</b>	<b>46 322</b>	<b>50 576</b>	<b>47 303</b>
<b>Razem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>2 204</b>	<b>-</b>

## 6.27 Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu z chwilą zastosowania MSSF 16

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Na początek okresu</b>	<b>8 287</b>	<b>10 569</b>	<b>12 954</b>	<b>14 235</b>
Naliczone odsetki				
Płatności z tytułu leasingu	-2 846	-3 483	-3 443	-3 116
Różnice kursowe	-66	-71	367	-
Zawarcie nowej umowy	2 138	1 272	664	1 817
Pozostałe	99	-	27	18
<b>Na koniec okresu</b>	<b>7 612</b>	<b>8 287</b>	<b>10 569</b>	<b>12 954</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu przed zastosowaniem MSSF 16

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Na początek okresu</b>	<b>60 392</b>	<b>64 587</b>	<b>65 951</b>	<b>70 623</b>
Płatności z tytułu leasingu	-12 853	-4 195	-1 364	-4 672
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Na koniec okresu</b>	<b>47 539</b>	<b>60 392</b>	<b>64 587</b>	<b>65 951</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu razem</b>	<b>55 151</b>	<b>68 679</b>	<b>75 156</b>	<b>78 906</b>
w tym:				
część długoterminowa	50 070	63 126	67 237	70 924
część krótkoterminowa	5 081	5 553	7 919	7 982
<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu w tym:</b>	<b>55 151</b>	<b>68 679</b>	<b>75 156</b>	<b>78 906</b>
w tym umowy leasingu (najmu) zawarte na czas nieokreślony:				
część długoterminowa	3 225	4 264	5 375	6 342
część krótkoterminowa	1 048	1 107	1 086	1 019
<b>Razem</b>	<b>4 273</b>	<b>5 371</b>	<b>6 461</b>	<b>7 361</b>

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w osobnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Kluczowe umowy leasingu stosowane przez Grupę oraz prezentowane w aktywach z tytułu prawa do użytkowania obejmują umowy najmu powierzchni magazynowej, usługowej oraz biurowej jak również najem floty samochodowej oraz leasing maszyn produkcyjnych.

Niektóre umowy leasingu są zawarte na czas nieokreślony. Dla potrzeb ujęcia umów leasingu przyjęto najbardziej prawdopodobny czas trwania umowy, zgodnie z oceną Zarządu na dzień bilansowy, przy czym nie można wykluczyć, że rzeczywisty czas trwania umowy

będzie się różnił od aktualnie przyjętych założeń (będzie dłuższy lub krótszy niż przyjęty szacunek na dzień bilansowy). Na dzień bilansowy 31.12.2022 roku Grupa posiada dwie kluczowe umowy najmu zawarte na czas nieokreślony:

- Umowa najmu obiektu biurowo – usługowego zlokalizowanego przy ulicy Puławskiej 107A (Pałacyk), umowa najmu zawarta z głównymi akcjonariuszami tj. Ireną i Henrykiem małżonkami Orfinger, przyjęto przewidywany okres leasingu (najmu) do dnia 31.12.2028 roku
- Umowa najmu powierzchni magazynowej w Łubnej o powierzchni 3644 m<sup>2</sup>, umowa zawarta z podmiotem niepowiązanym, przyjęto przewidywany okres leasingu (najmu) do dnia 31.10.2023 roku

W przypadku zidentyfikowania umowy objętej subleasingiem, zarówno aktywo jak i zobowiązanie wynikające z takiej umowy, są prezentowane netto, po odjęciu aktywa i zobowiązania wynikających z umowy subleasingu. Na dzień bilansowy 31.12.2021 roku została zidentyfikowana jedna umowa subleasingu, w efekcie czego aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały pomniejszone o kwotę 362 tys. złotych.

Dodatkowo, Grupa w ramach segmentu hotelowego, posiada dwie umowy leasingu zwrotnego obiektów hotelowych zlokalizowanych w Polanicy Zdrój oraz we Wzgórzach Dylewskich. Obiekty hotelowe, z uwagi na charakter umów leasingu zwrotnego, prezentowane są w środkach trwałych, a nie w prawie do użytkowania aktywów. Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego wyżej wymienionych obiektów hotelowych prezentowane są w zobowiązaniach z tytułu leasingu.

<b>Zobowiązanie z tytułu leasingu zwrotnego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Część długoterminowa	44 600	57 537	60 008	61 297
Część krótkoterminowa	2 940	2 855	4 579	4 655
<b>Razem</b>	<b>47 540</b>	<b>60 392</b>	<b>64 587</b>	<b>65 952</b>

Umowa leasingu zwrotnego nieruchomości hotelowej we Wzgórzach Dylewskich została zawarta w dniu 10 lipca 2008 roku z finansującym mLeasing sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązanie finansowe wynikające z opisanej umowy wynosi 23 008 tys. złotych i wraz z należnymi odsetkami ostateczny termin spłaty przypada na listopad 2028 roku. Umowa zawarta jest polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu (WIBOR + marża). Do umowy ustanowiono następujące zabezpieczenia:

Zabezpieczeniem spłat zobowiązań wynikających z umowy leasingu zwrotnego stanowią m.in.:

- Poręczenie Dr Irena Eris S.A. do kwoty 10 mln złotych;
- przeniesienie prawnego tytułu własności nieruchomości na finansującego w trakcie trwania umowy leasingu zwrotnego;
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw stanowiących mienie przedsiębiorstwa;
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych w banku BRE S.A (obecnie mBank);
- kaucja zabezpieczająca w kwocie 1,2 mln złotych;
- weksle własne;
- przelew na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia;
- przelew na zabezpieczenie wierzytelności z umów dzierżawy;
- złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 KPC,

Umowa nie przewiduje dodatkowych kowenantów kredytowych.

Umowa leasingu zwrotnego nieruchomości w Polanicy Zdroju została zawarta w dniu 29 marca 2013 roku z mLeasing sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązanie finansowe wynosi 24 531 tys. złotych i wraz z należnymi odsetkami ostateczny termin spłaty przypada na marzec 2030 roku. Umowa zawarta jest polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu (WIBOR + marża). Do umowy ustanowiono następujące zabezpieczenia:

- przeniesienie prawnego tytułu własności nieruchomości na finansującego w trakcie trwania umowy leasingu zwrotnego;
- zawarcie porozumienia wekslowego i wystawienie 3 weksli własnych in blanco, poręczonych przez wspólnika;
- zawarcie umowy przelewu na zabezpieczenie z polis ubezpieczeniowych nieruchomości;
- zawarcie umów przelewu na zabezpieczenie z umów najmu;
- zawarcie umowy zastawów rejestrowych oraz zastawów finansowych na rachunku korzystającego;
- zawarcie umowy zastawu rejestrowego na majątku korzystającego;
- ustanowienie kaucji zabezpieczających;
- złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777 KPC;
- zawarcie umowy podporządkowania pożyczek od wspólnika lub innych podmiotów;



Umowa przewiduje dodatkowo spełnienie kowenantu kredytowego określonego jako wskaźnik DSCR na poziomie minimum 1,1. W każdym z prezentowanych okresów wskaźnik ten został spełniony.

Ponadto umowy leasingu (najmu) samochodów zabezpieczone są poprzez ustanowienie tytułu własności do użytkowanych samochodów na leasingodawcę.

## 6.28 Zobowiązania i należności warunkowe

### Udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych na 31.12.2022:

Beneficjent gwarancji	Udzielający gwarancji	Rodzaj	Waluta	w walucie	w tys. zł.
ARTN Sp. z o.o.	Dr Irena Eris S.A	gwarancja wykonania umowy najmu lokalu użytkowego	EUR	-	97
GOODPOINT Real Management Construction Sp. z o.o.	Dr Irena Eris S.A	gwarancja wykonania umowy najmu budynku magazynowego	PLN	-	182
Atrium Promenada sp. z o.o.	Dr Irena Eris S.A	Wykonania umowy najmu lokalu handlowego	PLN	15	72
<b>Gwarancje razem</b>				<b>15</b>	<b>351</b>

### Udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych na 31.12.2021:

Beneficjent gwarancji	Udzielający gwarancji	Rodzaj	Waluta	w walucie	w tys. zł.
Crystal Warsaw Sp. z o. o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja wykonania umowy najmu lokalu handlowego	EUR	62	285
GOODPOINT Real Management Construction Sp. z o.o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja wykonania umowy najmu budynku magazynowego	PLN	-	175
Atrium Promenada sp. z o.o.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja bankowa	PLN	20	90
Stara Papiernia sp. z o.o.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja bankowa	PLN	-	61
<b>Gwarancje razem</b>				<b>82</b>	<b>611</b>

### Razem udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych na 31.12.2020:

Beneficjent gwarancji	Udzielający gwarancji	Rodzaj	Waluta	w walucie	w tys. zł.
Crystal Warsaw Sp. z o. o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja wykonania umowy najmu lokalu handlowego	EUR	61	282
GOODPOINT Real Management Construction Sp. z o.o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja wykonania umowy najmu budynku magazynowego	PLN	-	70
Atrium Promenada sp. z o.o.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja bankowa	PLN	-	101
Stara Papiernia sp. z o.o.	Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris sp. z o. o.	gwarancja bankowa	PLN	-	57
<b>Gwarancje razem</b>				<b>61</b>	<b>510</b>

### Razem udzielone gwarancje i poręczenia wobec jednostek pozostałych na 31.12.2019:

Beneficjent gwarancji	Udzielający gwarancji	Rodzaj	Waluta	w walucie	w tys. zł.
Crystal Warsaw Sp. z o. o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	gwarancja wykonania umowy najmu lokalu handlowego	EUR	58	247
GOODPOINT Real Management Construction Sp. z o.o.	Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris Sp. z o.o.	gwarancja wykonania umowy najmu budynku magazynowego	PLN	-	70
<b>Gwarancje razem</b>				<b>58</b>	<b>317</b>

Na każdy dzień bilansowy, objętymi niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, należności warunkowe nie wystąpiły.

## 7. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy:

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej z tytułu pożyczek	-	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej z tytułu pożyczek	-	-	13 259	13 199
- wobec członków kluczowej kadry z tytułu najmu powierzchni	-	-	-	-
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 259</b>	<b>13 199</b>
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>-31.12.2021</b>	<b>-31.12.2020</b>	<b>-31.12.2019</b>
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej z tytułu pożyczek	-	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>-31.12.2021</b>	<b>-31.12.2020</b>	<b>-31.12.2019</b>
- od członków kluczowej kadry zarządzającej z tytułu najmu powierzchni	823	841	649	794
- od pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
<b>Razem zobowiązania od podmiotów powiązanych</b>	<b>823</b>	<b>841</b>	<b>649</b>	<b>794</b>

#### 7.1 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	5 841	4 579	5 106	5 124
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	-	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
Inne	1 243	1 615	2 339	1 289
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej</b>	<b>7 084</b>	<b>6 194</b>	<b>7 445</b>	<b>6 413</b>
	<b>01.01.2022</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>01.01.2019</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Zarząd	5 296	4 209	4 802	4 793
Zarząd - wynagrodzenia w formie akcji	1 243	1 615	2 339	1 201
Rada Nadzorcza	545	370	304	331
<b>Razem</b>	<b>7 084</b>	<b>6 194</b>	<b>7 445</b>	<b>6 325</b>

#### 7.2 Płatność w formie akcji

W dniu 26 czerwca 2019 roku Jednostka dominująca przyjęła program motywacyjny dla kluczowych osób zarządzających podmiotami Grupy na latach 2019 – 2029.

##### Główne warunki programu:

Data rozpoczęcia Programu: 26.06.2019

Data zakończenia Programu: 31.12.2028

Całkowita liczba przyznanych opcji: 10 920

Liczba transz opcji: 8

Liczba opcji przyznawana w ramach każdej transzy: 1 365

Przewidywalne łączne koszty Programu Motywacyjnego:

Data	Koszt wynagrodzenia
31.12.2019	1 202
31.12.2020	2 339
31.12.2021	1 615
31.12.2022	1 243

31.12.2023	934
31.12.2024	696
31.12.2025	498
31.12.2026	332
31.12.2027	188
31.12.2028	60

**Razem 9 107**

Poniżej znajdują się przyjęte założenia dla poszczególnych transz:

<b>Założenia - transza 2022</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Stopa wolna od ryzyka	%	4,53%
Skorygowana wartość kapitałów własnych	kPLN	515 036
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	#	354 351
Cena akcji uwzględniająca rozwodnienie	PLN	1453,5
Cena wykonania opcji	PLN	100,0
Odchylenie standardowe	%	37,8%
Czas trwania opcji	lata	0,82

<b>Wartość opcji - transza 2022</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Oszacowana wartość opcji call na 1 akcję	PLN	1 357
Oszacowana wartość transzy opcji	kPLN	<b>1 646 608</b>

<b>Założenia - transza 2021</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Stopa wolna od ryzyka	%	1,75%
Skorygowana wartość kapitałów własnych	tys. PLN	317 727
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	355 868
Cena akcji uwzględniająca rozwodnienie	PLN	892,8
Cena wykonania opcji	PLN	100,0
Odchylenie standardowe	%	44,0%
Czas trwania opcji	lata	2,52

<b>Wartość opcji - transza 2021</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Oszacowana wartość opcji call na 1 akcję	PLN	797,18
Oszacowana wartość transzy opcji	tys. PLN	<b>1 088</b>

<b>Założenia - transza 2020</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Stopa wolna od ryzyka	%	1,77%
Skorygowana wartość kapitałów własnych	tys. PLN	317 727
Liczba akcji uwzględniająca rozwodnienie	szt.	354 503
Cena akcji uwzględniająca rozwodnienie	PLN	896,3
Cena wykonania opcji	PLN	100,0
Odchylenie standardowe	%	42,7%
Czas trwania opcji	lata	1,52

<b>Wartość opcji - transza 2020</b>	<b>Jednostka</b>	<b>Wartość</b>
Oszacowana wartość opcji call na 1 akcję	PLN	798,91
Oszacowana wartość transzy opcji	tys. PLN	<b>1 091</b>

Na dzień sporządzenia sprawozdania zakładane jest prawdopodobieństwo realizacji pozostałych transz na poziomie 100%, a wykonanie programu i realizacja opcji zostaną potwierdzone dopiero po upływie kolejnych pełnych lat obrotowych.

W marcu 2022 Regulamin Programu Motywacyjnego został zmieniony uchwałą Zarządu z dnia 7 marca 2022 roku.

## 8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty oraz udzielone pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasady rachunkowości dotyczące tych instrumentów finansowych zostały opisane powyżej.

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko kursowe, cenowe oraz przepływów środków pieniężnych związanych ze zmianami stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zarządzanie

ryzykiem jest realizowane przez Zarząd Spółki dominującej, który rozpoznaje i ocenia powyższe ryzyka finansowe. Zarząd Spółki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

## 8.1 Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz umów leasingu finansowego, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Ponadto, Grupa lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (pożyczki, lokaty), co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych. Grupa nie korzysta z instrumentów o oprocentowaniu stałym, dlatego wszelkie ruchy rynkowych stóp procentowych mogą mieć odzwierciedlenie w ponoszonych kosztach odsetkowych lub uzyskiwanych przychodach z tytułu odsetek. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i zobowiązania nie są oprocentowane i mają terminy płatności do jednego roku.

Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych.

W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	wpływ 01.01.2022 - 31.12.2022		
	31.12.2022	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 236	152	-152
Inne aktywa finansowe	1 980	20	-20
Udzielone pożyczki	100	1	-1
Zobowiązania leasingowe	55 151	-552	552
Kredyty i pożyczki otrzymane	27 299	-273	273
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>-651</b>	<b>651</b>

	wpływ 01.01.2021 - 31.12.2021		
	31.12.2021	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	58 772	588	-588
Inne aktywa finansowe	1 929	19	-19
Udzielone pożyczki	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	68 679	-687	687
Kredyty i pożyczki otrzymane	28 629	-286	286
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>-366</b>	<b>366</b>

	wpływ 01.01.2020 - 31.12.2020		
	31.12.2020	+ 1 p.p.	- 1 p.p.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	36 865	369	-369
Inne aktywa finansowe	1 929	19	-19
Udzielone pożyczki	239	2	-2
Zobowiązania leasingowe	75 156	-752	752
Kredyty i pożyczki otrzymane	34 667	-347	347
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>-709</b>	<b>709</b>

## 8.2 Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko zmian kursów walutowych, gdyż zarówno znacząca część sprzedaży, jak i koszty są ponoszone w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna. Grupa nie korzysta z transakcji zabezpieczających przed ryzykiem walutowym. Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kursowe na dany dzień bilansowy stanowi różnica pomiędzy aktywami i pasywami denominowanymi w walutach obcych (dla każdej waluty odrębnie) przeliczonymi na złote.

31.12.2022	Razem wartość bilansowa	Pozycje w walucie obcej (przeliczone na PLN)				Pozycje w walucie funkcjonalnej (PLN)
		EUR	USD	GBP	UAH	
<b>Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>62 908</b>	<b>20 648</b>	<b>108</b>	<b>189</b>	<b>165</b>	<b>41 798</b>
Udzielone pożyczki	100	-	-	-	-	100
Należności od odbiorców	38 540	19 613	37	-	-	18 890

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 236	704	-	-	102	14 430
Inne	9 032	331	71	189	63	8 378
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>132 655</b>	<b>10 749</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>121 841</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	27 299	-	-	-	-	27 299
Zobowiązania finansowe (leasingowe)	55 151	-	-	-	-	55 151
Zobowiązania handlowe i inne	50 205	10 749	24	-	41	39 391

#### 31.12.2021

##### Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu

	Razem wartość bilansowa	Pozycje w walucie obcej (przeliczone na PLN)			Pozycje w walucie funkcjonalnej (PLN)
		EUR	USD	GBP	
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Należności od odbiorców	28 482	2 112	39	16	26 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 772	10 454	2	-	48 316
Inne	6 222	41	-	-	6 181

##### Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28 629	-	-	-	28 629
Zobowiązania finansowe (leasingowe)	68 679	1 431	-	-	67 248
Zobowiązania handlowe i inne	46 322	1 648	553	2	44 119

#### 31.12.2020

##### Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu

	Razem wartość bilansowa	Pozycje w walucie obcej (przeliczone na PLN)			Pozycje w walucie funkcjonalnej (PLN)
		EUR	USD	GBP	
Udzielone pożyczki	239	-	-	-	239
Należności od odbiorców	22 562	2 189	2	36	20 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 865	13 422	1	-	23 443
Inne	3 861	-	-	-	3 861

##### Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 667	-	-	-	34 667
Zobowiązania finansowe (leasingowe)	75 156	3 165	-	-	71 991
Zobowiązania handlowe i inne	50 576	715	300	23	49 538

#### Analiza wrażliwości pozycji walutowych:

Analiza wrażliwości przedstawiona poniżej opiera się na możliwie racjonalnej zmianie założenia co do wysokości kursu walutowego przy zachowaniu pozostałych założeń niezmiennych. W praktyce jest to mało prawdopodobne, a zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane, np. zmiana stopy procentowej i kursu walutowego. Grupa zarządza ryzykiem walutowym w sposób całościowy. Analiza wrażliwości sporządzona przez Zarząd dla ryzyka kursowego ilustruje wpływ zmian kursów walutowych euro i dolara w stosunku do złotego na wartość godziwą lub przyszłe przepływy środków pieniężnych danego instrumentu finansowego.

	31.12.2022	Wartość pozycji w walucie	wzrost / spadek kursu +0,05	-0,05
<b>Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>21 110</b>	<b>1 056</b>	<b>-1 056</b>
Udzielone pożyczki		-	-	-
Należności od odbiorców		19 650	983	-983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		806	40	-40
Inne		654	33	-33
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>10 814</b>	<b>-541</b>	<b>541</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		-	-	-

Zobowiązania finansowe (leasingowe)	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne	10 814	-541	541
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>515</b>	<b>-515</b>
	<b>Wartość pozycji w walucie</b>	<b>wzrost / spadek kursu +0,05</b>	<b>-0,05</b>
<b>31.12.2021</b>			
<b>Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>12 664</b>	<b>633</b>	<b>-633</b>
Udzielone pożyczki	-	-	-
Należności od odbiorców	2 167	108	-108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 456	523	-523
Inne	41	2	-2
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>3 634</b>	<b>-182</b>	<b>182</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-
Zobowiązania finansowe (leasingowe)	1 431	-72	72
Zobowiązania handlowe i inne	2 203	-110	110
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>451</b>	<b>-451</b>
	<b>Wartość pozycji w walucie</b>	<b>wzrost / spadek kursu +0,05</b>	<b>-0,05</b>
<b>31.12.2020</b>			
<b>Aktywa finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>15 650</b>	<b>782</b>	<b>-782</b>
Udzielone pożyczki	-	-	-
Należności od odbiorców	2 227	111	-111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 423	671	-671
Inne	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe ujmowane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>4 203</b>	<b>-210</b>	<b>210</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-
Zobowiązania finansowe (w tym leasingowe)	3 165	-158	158
Zobowiązania handlowe i inne	1 038	-52	52
<b>Wpływ na wynik netto</b>		<b>572</b>	<b>-572</b>

### 8.3 Inne ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi, ponieważ nie posiada żadnych kapitałowych papierów wartościowych, jest natomiast narażona na ryzyko cenowe zarówno cen produktów Grupy, jak i stosowanych surowców. Produkty Grupy oraz surowce nie są przedmiotem powszechnego obrotu na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

### 8.4 Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową należności według stopnia ich przeterminowania:

<b>31.12.2022</b>								
<b>Struktura wiekowa należności finansowych</b>	<b>Razem</b>	<b>W terminie</b>	<b>Przeterm inowane</b>	<b>do 30 dni</b>	<b>od 31 do 60 dni</b>	<b>od 61 do 180 dni</b>	<b>od 180 do 360 dni</b>	<b>powyżej 360 dni</b>
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	42 871	34 247	8 624	3 744	1 559	1 349	860	1 112
<b>31.12.2021</b>								
<b>Struktura wiekowa należności finansowych</b>	<b>Razem</b>	<b>W terminie</b>	<b>Przeterm inowane</b>	<b>do 30 dni</b>	<b>od 31 do 60 dni</b>	<b>od 61 do 180 dni</b>	<b>od 180 do 360 dni</b>	<b>powyżej 360 dni</b>
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	34 590	31 417	3 174	183	1 325	606	667	393
<b>31.12.2020</b>								
<b>Struktura wiekowa należności finansowych</b>	<b>Razem</b>	<b>W terminie</b>	<b>Przeterm inowane</b>	<b>do 30 dni</b>	<b>od 31 do 60 dni</b>	<b>od 61 do 180 dni</b>	<b>od 180 do 360 dni</b>	<b>powyżej 360 dni</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	28 107	21 369	6 739	4 444	425	366	182	1 322
---	--------	--------	-------	-------	-----	-----	-----	-------

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy.

Uwzględniając powyższe okoliczności i szacunki Zarządu Spółki dominującej, ryzyko kredytowe zostało odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności.

Poniższa tabela przedstawia zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
<b>Stan na początek roku</b>	<b>-6 108</b>	<b>-5 545</b>	<b>-4 246</b>
zwiększenia	-3 968	-5 480	-4 981
zmniejszenia - wykorzystanie	-	322	53
zmniejszenia - rozwiązanie	5 746	4 595	3 623
różnice kursowe	-	-	5
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>-4 331</b>	<b>-6 108</b>	<b>-5 546</b>

## 8.5 Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Grupa monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych przy pomocy systemu okresowego zarządzania płynnością. Uwzględnia on terminy wymagalności/zapadalności inwestycji i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnorodnych źródeł finansowania, takich jak kredyty, umowy leasingu finansowego oraz umowy faktoringu. Grupa stara się kontrolować poziom zobowiązań finansowych, tak by w każdym dowolnym okresie poziom zobowiązań, które przypadają do spłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy, nie stanowił zagrożenia dla możliwości płatniczych Grupy. W ocenie Zarządu Spółki dominującej, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niedyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko utraty płynności.

Poniższa tabela przedstawia terminy płatności zobowiązań finansowych.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie				
	Suma zobowiązań	do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 187	50 041	56	90	-
Kredyty i pożyczki	27 299	967	962	15 754	9 615
Zobowiązania z tytułu leasingu	55 151	1 226	1 226	2 450	50 070
<b>Razem</b>	<b>132 637</b>	<b>52 234</b>	<b>2 244</b>	<b>18 294</b>	<b>59 685</b>

Zobowiązania wymagalne powyżej 360 dni		2-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	7 692	1 923	-	-	9 615
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 959	7 930	34 181	-	50 070
<b>Razem</b>	<b>15 651</b>	<b>9 853</b>	<b>34 181</b>	<b>-</b>	<b>59 685</b>

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Zobowiązania wymagalne w okresie				
	Suma zobowiązań	do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 322	46 322	-	-	-
Kredyty i pożyczki	28 629	-	-	15 167	13 462
Zobowiązania z tytułu leasingu	68 679	1 388	1 388	2 777	63 126
<b>Razem</b>	<b>143 630</b>	<b>47 710</b>	<b>1 388</b>	<b>17 943</b>	<b>76 588</b>

<b>Zobowiązania wymagalne powyżej 360 dni</b>	<b>2-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	7 693	5 769	-	13 462
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 062	9 667	44 397	63 126
<b>Razem</b>	<b>16 755</b>	<b>15 436</b>	<b>44 396</b>	<b>76 588</b>

31.12.2020

<b>Struktura wiekowa zobowiązań finansowych</b>	<b>Suma zobowiązań</b>	<b>Zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 360 dni</b>			
		<b>do 90 dni</b>	<b>90-180 dni</b>	<b>180-360 dni</b>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 576	50 576	-	-	-
Kredyty i pożyczki	34 667	-	-	21 252	13 415
Zobowiązania z tytułu leasingu	75 156	1 980	1 980	3 960	67 237
<b>Razem</b>	<b>160 399</b>	<b>52 556</b>	<b>1 980</b>	<b>25 212</b>	<b>80 652</b>

<b>Zobowiązania wymagalne powyżej 360 dni</b>	<b>2-3 lat</b>	<b>3-5 lat</b>	<b>&gt;5 lat</b>	<b>Ogółem</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	3 800	7 692	1 923	13 415
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 372	8 063	48 802	67 237
<b>Razem</b>	<b>14 172</b>	<b>15 755</b>	<b>50 725</b>	<b>80 652</b>

<b>Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 107	46 322	50 576
Kredyty i pożyczki	27 299	28 629	34 667
Zobowiązania finansowe ( leasingowe)	53 856	68 679	75 156
<b>Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych</b>	<b>131 342</b>	<b>143 630</b>	<b>160 399</b>

Kapitał obrotowy netto w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kształtował się następująco:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa obrotowe	153 059	148 044	115 796
Zobowiązania krótkoterminowe	99 236	84 057	86 621
<b>Kapitał obrotowy netto</b>	<b>53 823</b>	<b>63 987</b>	<b>29 174</b>

## 8.6 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Jednostka dominująca może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub wyemitować nowe akcje. W latach obrotowych zakończonych dnia 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Szczegółowe informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały przedstawione w notce 6.21.



## 9. Instrumenty finansowe

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe (aktywa finansowe i zobowiązania finansowe) jako:

- 1) Wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- 2) Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- 3) Wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

Grupa zakwalifikowała do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie następujące zobowiązania finansowe:

- 1) Zobowiązania z tytułu leasingu
- 2) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, i zobowiązania handlowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

31.12.2022	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Aktywa finansowe trwale:</b>	<b>2 061</b>	<b>2 061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 061</b>
Aktywa finansowe	1 980	1 980			1 980
Pozostałe należności	82	82			82
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>53 876</b>	<b>53 876</b>	<b>15 236</b>	<b>-</b>	<b>38 640</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 540	38 540			38 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 236	15 236	15 236		
Pozostałe aktywa finansowe	100	100			100
<b>Razem:</b>	<b>55 937</b>	<b>55 937</b>	<b>15 236</b>	<b>-</b>	<b>40 701</b>
31.12.2022	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>59 685</b>	<b>59 685</b>	<b>-</b>		<b>59 685</b>
Kredyty i pożyczki	9 615	9 615			9 615
Zobowiązania z tytułu leasingu	50 070	50 070			50 070
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>72 951</b>	<b>72 951</b>	<b>-</b>		<b>72 951</b>
Kredyty i pożyczki	17 683	17 683			17 683
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 187	50 187			50 187
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 081	5 081			5 081
<b>Razem:</b>	<b>132 637</b>	<b>132 637</b>	<b>-</b>		<b>132 637</b>

31.12.2021	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>2 116</b>	<b>2 116</b>	-	-	<b>2 116</b>
Aktywa finansowe	1 929	1 929	-	-	1 929
Pozostałe należności	187	187	-	-	187
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>87 254</b>	<b>87 254</b>	<b>58 772</b>	-	<b>28 482</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 482	28 482	-	-	28 482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 772	58 772	58 772	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
<b>Razem:</b>	<b>89 371</b>	<b>89 371</b>	<b>58 772</b>	-	<b>30 599</b>
31.12.2021	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>76 588</b>	<b>76 588</b>	-	-	<b>76 588</b>
Kredyty i pożyczki	13 462	13 462	-	-	13 462
Zobowiązania z tytułu leasingu	63 126	63 126	-	-	63 126
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>67 006</b>	<b>67 006</b>	-	-	<b>67 006</b>
Kredyty i pożyczki	15 167	15 167	-	-	15 167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46 322	46 322	-	-	46 322
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 553	5 553	-	-	5 553
<b>Razem:</b>	<b>143 630</b>	<b>143 630</b>	-	-	<b>143 630</b>
31.12.2020	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	<b>2 117</b>	<b>2 117</b>	-	-	<b>2 117</b>
Aktywa finansowe	1 929	1 929	-	-	1 929
Pozostałe należności	188	188	-	-	188
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>59 666</b>	<b>59 666</b>	<b>36 865</b>	-	<b>22 801</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 562	22 562	-	-	22 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 865	36 865	36 865	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	239	239	-	-	239
<b>Razem:</b>	<b>61 784</b>	<b>61 784</b>	<b>36 865</b>	-	<b>24 919</b>
31.12.2020	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>80 652</b>	<b>80 652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 652</b>
Kredyty i pożyczki	13 415	13 415	-	-	13 415
Zobowiązania z tytułu leasingu	67 237	67 237	-	-	67 237
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>79 780</b>	<b>79 780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 780</b>
Kredyty i pożyczki	21 252	21 252	-	-	21 252
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 576	50 576	-	-	50 576
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 919	7 919	-	-	7 919
<b>Razem:</b>	<b>160 399</b>	<b>160 399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160 399</b>

Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej instrumentów finansowych wykorzystując poniższą hierarchię przedstawiającą wagę danych źródłowych będących podstawą wyceny:

Poziom 1: kwotowania z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni lub pośredni,

Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

W wartości godziwej wyceniane są wyłącznie środki pieniężne, zaliczane w hierarchii wartości godziwej do Poziomu 1.

## 10. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem:	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Koszty programu motywacyjnego	1 243	1 615	2 339
Umorzenie pożyczki PFR	-1 119	-	-
Pozostałe	420	251	520
<b>Pozostałe korekty</b>	<b>366</b>	<b>1 865</b>	<b>2 859</b>

Zysk strata z działalności inwestycyjnej	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych	-3 114	72
Odwrocenie odpisu wartości rzeczowego majątku trwałego	-474	-319
Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego	-	2 210
Odpis aktualizujący wartość inwestycji finansowej	246	-
Pozostałe	-	-54
Aktualizacja wartości prawa do użytkowania aktywa	-675	900
<b>Wartość wykazana w rachunku przepływów</b>	<b>-4 018</b>	<b>2 809</b>

## 11. Informacje o zawartych umowach z podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355.

Wartość umów zawartych z BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została przedstawiona poniżej:

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Dr Irena Eris S.A.	340	75	55
<b>Razem</b>	<b>340</b>	<b>75</b>	<b>55</b>

Jednostki zależne	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Grupa Hotele SPA Dr Irena Eris	165	140	115
Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o.	-	60	50
Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris sp. z o.o.	-	25	20
<b>Razem</b>	<b>165</b>	<b>225</b>	<b>185</b>

Usługi poświadczające związane z prospektem emisyjnym / sprawozdania MSSF	149	180	-
<b>Łączne wynagrodzenie za Grupę</b>	<b>654</b>	<b>480</b>	<b>240</b>

## 12. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresach objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi kształtowało się następująco:

	1.01.2022 - 31.12.2022	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020
Przeciętny stan zatrudnienia	839	794	796
Pracownicy produkcyjni	239	249	249
Pracownicy nieprodukcyjni	600	548	545
<b>Stan zatrudnienia na koniec roku</b>	<b>841</b>	<b>797</b>	<b>799</b>

### 13. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 29 marca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dr Irena Eris S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok 2022 w kwocie 29 009 667,41 zł, przeznaczając na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki kwotę 12 089 176,00 zł, a resztę przekazując na kapitał zapasowy.

W dniu 29 marca 2023 roku ZWZ Spółki Dr Irena Eris SA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału Spółki poprzez emisję akcji zwykłych serii C.3 o numerach 000001 do 121300, które zostaną zaoferowane do objęcia w Programie Motywacyjnym Wartość nominalna emitowanych akcji wynosi łącznie 121 300 zł (po 1 zł każda). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 kwietnia 2023 roku.

### 14. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Grupy Kapitałowej

Od stycznia 2020 r. globalny rynek był narażony na poważne zakłócenia spowodowane pandemią wywołaną przez COVID-19. W wyniku pandemii poszczególne państwa, w tym Polska, podjęły szeroko zakrojone działania mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa, które począwszy od połowy kwietnia 2020 r. były stopniowo łagodzone, a od jesieni 2020 r. zostały ponownie przywrócone w związku z kolejnymi falami pandemii. Pomimo wdrażania programów mających na celu powstrzymanie niekorzystnego wpływu pandemii na rozwój gospodarczy, skutkiem pandemii COVID-19 było załamanie gospodarcze w 2020 r., na skalę niespotykaną od wielu dziesięcioleci, na rynkach krajowych (w tym w Polsce) i międzynarodowych. Z pandemią związane jest utrudnione prowadzenie działalności gospodarczej, w związku z m.in. częstymi zmianami w obowiązujących przepisach prawa bez odpowiedniego okresu vacatio legis.

Pandemia COVID-19 w 2020 r. w istotny sposób wpłynęła na działalność gospodarczą Grupy zarówno w segmencie kosmetycznym, jak i usług hotelarskich premium.

Pierwsze obostrzenia pandemiczne dotknęły galerie handlowe, które musiały czasowo zawiesić działalność, jak również wpłynęły na ograniczenie ruchu w strefach bezcłowych na lotniskach co miało bezpośredni wpływ na odnotowany przez Spółkę w 2020 r. spadek sprzedaży kosmetyków premium o 12% w stosunku do roku 2019 r. Podobnie, ze względu na wprowadzane obostrzenia skutkujące mniejszym ruchem w aptekach oraz czasową sprzedażą przez okienka, a także utrudnionym dostępem do dermatologów, pandemia COVID-19 miała negatywny wpływ na sprzedaż dermokosmetyków. Wprowadzenie nowych zasad epidemicznych, zabezpieczających pracowników przed zachorowaniem na COVID-19 i skutkami nieobecności z powodu kwarantanny, wymagało zmiany organizacji pracy oraz wpływało na konieczność czasowego zawieszenia produkcji.

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka prowadzi bez ograniczeń produkcję w systemie dwuzmianowym oraz łączy normalną pracę w biurze z pracą zdalną.

Ograniczenia działalności spowodowane przez pandemię COVID-19, w tym wielokrotne, przymusowe zamykanie i ograniczanie działalności hoteli, w tym stref SPA oraz rekreacyjnych oraz ograniczenia w liczbie przyjmowanych gości spowodowały widoczny spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie usług hotelarskich premium. W 2020 r. Grupa hotelowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie niższym niż w roku poprzednim o 24,4%.

Ze względu na podejmowane przez Spółkę działania, a także luzowanie obostrzeń prawnych związanych z pandemią COVID-19 przychody osiągnięte przez Grupę hotelową w roku 2021 r. były wyższe o 21,2% niż w roku 2020 a przychody osiągnięte w 2022 r. były wyższe o 29,7% niż w roku 2021.

### 15. Ryzyko negatywnego wpływu wojny w Ukrainie na działalność i wyniki finansowe Grupy

Istotną część przychodów Spółki, tj. odpowiednio 28% w 2022 r., 32% w 2021 r. oraz 29% w 2020 r. generował eksport produktów kosmetycznych. W 2021 r. największy, bo ok. 30% udział w eksporcie Spółki miał łącznie rynek rosyjski, białoruski i ukraiński (odpowiednio 8,7 mln PLN, 5,3 mln PLN oraz 7,8 mln PLN).

Od 2014 r. trwa konflikt ukraińsko-rosyjski, który na początku 2022 r. przybrał na sile w związku z atakiem zbrojnym wojsk rosyjskich na Ukrainę. W związku z wybuchem konfliktu w Ukrainie Spółka czasowo wstrzymała eksport produktów na rynek ukraiński, a także podjęła decyzję o całkowitym wstrzymaniu eksportu kosmetyków do Rosji oraz do Białorusi. Zrealizowana w 2022 r., przed wybuchem wojny w Ukrainie, sprzedaż produktów kosmetycznych na rynek rosyjski i rynek białoruski wyniosła odpowiednio 0,1 mln PLN oraz 1,2 mln PLN. Pomimo czasowego wstrzymania sprzedaży na rynek ukraiński (w miesiącach zaraz po wybuchu wojny) Spółka zrealizowała w 2022 r. przychody ze sprzedaży produktów kosmetycznych na poziomie 8,4 mln PLN (co stanowi wzrost o 0,5 mln PLN w porównaniu do roku 2021). W 2022 r. udział rynku ukraińskiego w eksporcie produktów kosmetycznych wyniósł 10,9%. Wszystkie należności Spółki z rynku ukraińskiego są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 0,7 mln PLN.

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie posiada w Ukrainie, Białorusi oraz Rosji żadnych istotnych aktywów, w tym zakładów produkcyjnych, a także należności od klientów z rynku rosyjskiego oraz rynku białoruskiego. Spółka nie planuje w 2023 roku, ani w kolejnych latach eksportu produktów kosmetycznych na rynki rosyjski i białoruski oraz osiągnięcia z nich jakichkolwiek przychodów.

W części umów dystrybucyjnych podpisanych z podmiotami z wymienionych powyżej krajów zastrzeżone są kary umowne, które mogą być nakładane na Spółkę w przypadku niedostarczenia złożonych zamówień. Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do Spółki nie zostało wystosowane żadne wezwanie z tytułu zapłaty kar umownych i w ocenie Spółki, w świetle postanowień odpowiednich umów dotyczących siły wyższej, takie kary nie znajdują zastosowania.

W związku z podjętą przez Spółkę decyzją o wstrzymaniu eksportu na wskazane powyżej rynki, na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sankcje nałożone na Rosję i Białoruś przez Unię Europejską, organizacje międzynarodowe i poszczególne państwa, a także retorsje zastosowane przez Rosję i Białoruś w odpowiedzi na te sankcje nie miały bezpośredniego wpływu na Grupę i prowadzoną przez nią działalność. Ponadto, w związku z powyższym Spółka znalazła inne rynki zbytu dla produktów wytworzonych na rynki wschodnie zwiększając w 2022 r. przychody ze sprzedaży produktów kosmetycznych na rynki zagraniczne.

Pośrednie skutki konfliktu w Ukrainie, w tym w szczególności: (i) wahania kursów walut; (ii) zmiany cen surowców, (iii) ograniczona dostępność komponentów wykorzystywanych w produkcji, (iv) wzrost stóp procentowych, a także mniejsza dostępność finansowania, oraz (v) zmiany w zakresie dostępności pracowników, na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie mają istotnego negatywnego wpływu na działalność Grupy, ze względu na stosowanie przez Grupę naturalnego hedgingu w zakresie zagranicznych walut, niski poziom zadłużenia oraz brak uzależnienia od surowców i komponentów pochodzących z rynku ukraińskiego, białoruskiego oraz rosyjskiego.

#### Zarząd Dr Irena Eris S.A.

---

Paweł Orfinger  
Prezes Zarządu

---

Ireneusz Wojciech Sudnik  
Wiceprezes Zarządu

---

Irena Szolomicka-Orfinger  
Członek Zarządu

---

Sławomir Grzegorz Szymański  
Członek Zarządu

---

Halina Jolanta Łapińska  
Członek Zarządu

#### Osoba odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

---

Grażyna Kozłowska  
Główna Księgowa