

Dr Irena Eris

DR IRENA ERIS SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie Zarządu
Dr Irena Eris Spółka Akcyjna
z działalności
w roku 2022**

Spis treści

1.	Preambuła.....	3
2.	Informacje ogólne	3
2.1.	Podstawowe informacje o spółce	3
2.2.	Przedmiot przeważającej działalności	4
2.3.	Kapitał zakładowy spółki	4
2.4.	Akcjonariusze spółki	4
2.5.	Organy spółki	4
2.6.	Grupa Kapitałowa	5
2.7.	Zatrudnienie	6
3.	Ocena Sytuacji Spółki w 2022 roku.....	6
3.1.	Wyniki spółki.....	6
3.2.	Podstawowe wskaźniki finansowe	7
3.3.	Aktywa i zobowiązania finansowe	7
3.4.	Podział wyniku poprzedniego roku	9
3.5.	Informacje o wynikach spółek zależnych w 2022 roku	9
3.6.	Istotne wydarzenia	10
4.	Plany spółki na 2023 rok	12
5.	Zdarzenia po dniu bilansowym	13
6.	Propozycje Zarządu dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat.....	13

1. Preambuła

Zarząd Dr Irena Eris Spółka Akcyjna w składzie:

Paweł Orfinger – Prezes Zarządu
Ireneusz Wojciech Sudnik – Wiceprezes Zarządu
Irena Szolomicka - Orfinger – Członek Zarządu
Sławomir Grzegorz Szymański – Członek Zarządu
Halina Jolanta Łapińska – Członek Zarządu

postanowił przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdanie z działalności Spółki w 2022 roku o następującej treści:

2. Informacje ogólne

2.1. Podstawowe informacje o spółce

Dr Irena Eris Spółka Akcyjna ma siedzibę w Piasecznie przy ul. Armii Krajowej nr 12. Spółka jest wpisana do rejestru handlowego prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000051003. Numer REGON: 012186410, NIP: 1230288525.

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 powyższym 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.

Do rozliczenia połączenia spółek przyjęta została metoda łączenia udziałów zgodnie z art. 44c. ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 poz. 120). Mogła być ona zastosowana, ponieważ połączenie spółek nie spowodowało utraty kontroli przez ich dotychczasowych udziałowców. Metoda ta polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

W dniu 07.03.2022 r. podjęto Uchwałę przyjmującą jednolity tekst Statutu Spółki.

2.2. Przedmiot przeważającej działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, handlowej lub usługowej na rachunek własny lub osób trzecich, w kraju i w obrocie zagranicznym, w szerokim zakresie. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest:

- ✓ 20.42.Z – produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
- ✓ 46.45.Z – sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków

2.3. Kapitał zakładowy spółki

Kapitał akcyjny spółki wynosi 35 556 400 złotych i dzieli się na 11 100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 24 456 400 akcji zwykłych. W związku z podjęciem uchwały w dniu 07.03.2022 r. w sprawie podziału (splitu) akcji spółki, każda akcja ma nominalną wartość 1 zł. Jednocześnie dokonano zmiany części dotychczasowych akcji serii B imiennych uprzywilejowanych na akcje serii D zwykłe na okaziciela. Powyższe zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20.05.2022 r. Dodatkowo w dniu 07.03.2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C2 o numerach od 1 do 121300 o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W związku z tym akcje dzielą się na akcje imienne uprzywilejowane serii A o numerach od 1 do 100000, akcje imienne uprzywilejowane serii B o numerach od 1 do 11000000, a także akcje na okaziciela zwykłe serii C1 o numerach od 1 do 121300, akcje na okaziciela zwykłe serii C2 o numerach od 1 do 121300 oraz akcje na okaziciela zwykłe serii D o numerach od 1 do 12106900. Uprzywilejowanie akcji określa statut Spółki.

2.4. Akcjonariusze spółki

Na dzień 31.12.2022 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5 % akcji i głosów na WZ byli:

	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów
Irena Szołomicka – Orfinger	30,98%	31,01%
Henryk Orfinger	30,98%	31,01%
Paweł Orfinger	18,68%	18,73%
Krzysztof Orfinger	18,68%	18,73%

2.5. Organy spółki

Z dniem 07.03.2022 r. zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej powołana została Pani Agnieszka Kryśkiewicz-Burnos.

Na dzień 31.12.2022 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Dr Irena Eris S.A. wchodził:

Henryk Orfinger – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Wolski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stefan Wiśniewski – Sekretarz,
Małgorzata Starczewska – Krzysztošek,
Czesław Grzesiak,
Agnieszka Kryśkiewicz-Burnos,
Jeremi Mordasewicz.

Podjętymi w dniu 11.03.2022 r. Uchwałami Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Małgorzata Starczewska-Krzysztozek

Agnieszka Kryśkiewicz-Burnos

Krzysztof Wolski

Czesław Grzesiak

Na dzień 31.12.2022 r. skład Komitetu Audytu przedstawia się tak jak powyżej.

Z dniem 01.02.2022 r. zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej podjętą w dniu 01.12.2021 r. do pełnienia funkcji w Zarządzie Dr Irena Eris S.A. powołane zostały:

- ✓ Irena Szołomicka-Orfinger jako Członek Zarządu
- ✓ Halina Jolanta Łapińska jako Członek Zarządu.

W tym samym dniu Ireneusz Wojciech Sudnik został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Na dzień bilansowy skład Zarządu przedstawia się następująco:

Paweł Orfinger – Prezes Zarządu

Ireneusz Wojciech Sudnik – Wiceprezes Zarządu

Irena Szołomicka-Orfinger – Członek Zarządu

Sławomir Grzegorz Szymański – Członek Zarządu

Halina Jolanta Łapińska – Członek Zarządu

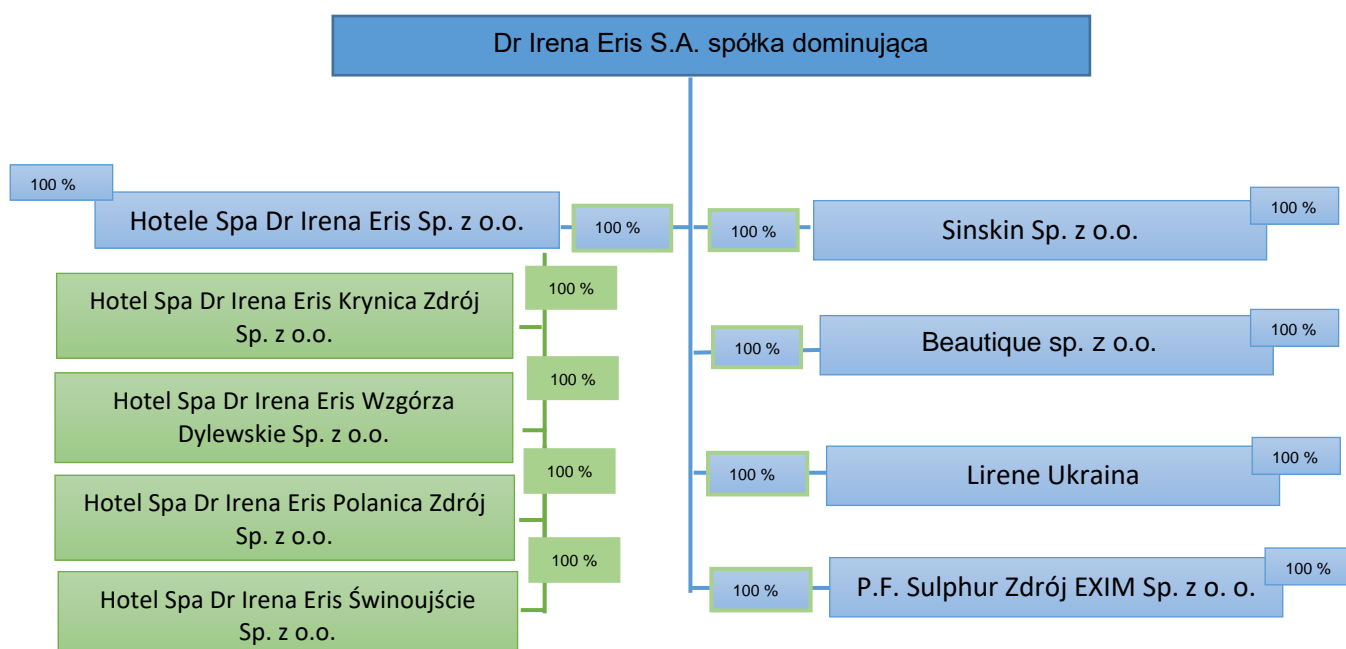
2.6. Grupa Kapitałowa

W dniu 15.12.2022 r. Spółka 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 powyższego przedsiębiorstwa.

Jest to spółka zajmująca się produkcją kosmetyków, wyrobów medycznych i leków na bazie solanki siarczkowej i borowin.

W związku z powyższym oraz z uwagi na fakt połączenia spółek, o którym mowa w pkt 2.1 powyżej, zmianie uległ skład Grupy Kapitałowej.

Spółka na dzień 31.12.2022 r. posiada udziały w następujących podmiotach zależnych (bezpośrednio i pośrednio):



Spółka sporządza sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.

Dokumentowanie operacji gospodarczych Spółki oraz jej spółek zależnych jest zgodne z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 poz. 120). Zapisów księgowych dokonuje się elektronicznie za pomocą programu finansowo-księgowego, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Zgodnie z podjętą w dniu 07.03.2022 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej będzie sporządzane od dnia 01.01.2022 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2.7. Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2022 roku Spółka zatrudniała 510 pracowników (w etatach).

3. Ocena Sytuacji Spółki w 2022 roku

3.1. Wyniki spółki

W 2022 roku, w związku z połączeniem spółek, o którym mowa powyżej, Spółka rozszerzyła przedmiot działalności o zakresy w ramach dotychczasowej działalności spółek przejmowanych. Aktualnie podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż kosmetyków.

Poniżej zaprezentowana analiza wyników Spółki została przeprowadzona z zastrzeżeniem, iż w związku z art. 44c. ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 poz. 120) zmianie uległy dane porównawcze za rok 2021 w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania finansowego za ten rok. Z uwagi na powyższe, wszystkie dane dotyczące 2021 roku prezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki zostały przekształcone z zachowaniem porównywalności do danych spółek połączonych w 2022 roku, czyli tak jakby połączenia miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

Wartość sprzedaży prezentowana w sprawozdaniu za rok 2022 okazała się wyższa w stosunku do roku poprzedniego o 11,16 % (w 2022 roku: 270 861 tys. zł, w 2021 roku: 243 660 tys. zł). Największy wpływ na osiągnięty wolumen sprzedaży miała sprzedaż krajowa, która stanowiła w 2022 roku 70,7 % całości obrotów Spółki (rok wcześniej 68,5%). Export Spółki stanowi około 1/3 całości przychodów i wykazuje stabilny rozwój.

Najbardziej znacząca dla wyników Spółki jest krajowa sprzedaż produktów. Porównując w ujęciu wartościowym, wykazała ona wzrost o 14,4 % rok do roku. Wpływ na osiągnięty w kraju obrót miał stopniowy powrót do normalności gospodarczej, po obostrzeniach wprowadzanych w ubiegłych latach i wzrost aktywności konsumenckiej.

W roku sprawozdania koszt sprzedanych produktów i towarów oraz koszty sprzedaży pozostały na tym samym poziomie, co rok wcześniej (odpowiednio: KWS wzrost tylko o 1,44 %, koszty sprzedaży spadek o 0,2%). Natomiast wzrost kosztów ogólnego zarządu o 12,6 % rok do roku, jest wynikiem nieustannej presji płacowej.

Spółka wykazała na koniec 2022 roku zysk ze sprzedaży w wysokości 53 756 tys. zł. (w 2022 roku: 32 399 tys. zł). Zamknęła rok 2022 wynikiem netto na poziomie 29 010 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego stanowi wzrost o 37,8% (w 2021 roku: 21 060 tys. zł). Wynik operacyjny Spółki przed amortyzacją EBITDA wyniósł 45 515 tys. zł i był wyższy w porównaniu do analogicznej pozycji w roku poprzednim o 25,94 % (w 2021 roku: 36 141 tys. zł).

3.2. Podstawowe wskaźniki finansowe

		2022	2021
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	10,7%	8,6%
Rentowność na wyniku operacyjnym	$\frac{\text{wynik operacyjny}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	13,9%	11,3%
Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	9,3%	7,5%

W 2022 roku wszystkie wskaźniki rentowności Spółki wzrosły. Oznacza to stabilne utrzymywanie pozycji na rynku przez Spółkę, a także realizację zamierzeń sprzedażowych i rozwojowych Spółki.

3.3. Aktywa i zobowiązania finansowe

3.3.1. Aktywa finansowe

W dniu 15.12.2022 r. Spółka 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 powyższego przedsiębiorstwa.

W 2021 roku Spółka udzieliła pożyczki długoterminowej spółce Natural Element w wysokości 53 937 zł, 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. Z uwagi na powyższe zarówno na koniec 2021 roku, jak i na koniec 2022 roku pożyczka ta pokazana została w bilansie z wartością 0,00 zł. Do pożyczki zostały doliczone odsetki w łącznej wysokości 2.612,25 zł, które również zostały objęte odpisem aktualizującym.

W inwestycjach krótkoterminowych Spółka prezentuje pożyczkę udzieloną w dniu 22.12.2022 r. podmiotowi niepowiązanemu w wysokości 100 000,00 zł. 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. Na dzień 31.12.2022 r. wartość w bilansie pożyczki wraz z odsetkami wynosi 100 154,98 zł.

Ponadto, w 2022 roku umorzono w całości, dotychczas prezentowaną przez Spółkę w inwestycjach krótkoterminowych pożyczkę udzieloną w dniu 26 lutego 2016 roku osobie fizycznej na kwotę 200 000,00 złotych, która w całości była objęta odpisem aktualizującym i w bilansie przyjmowała wartość 0,00 zł.

3.3.2. Zobowiązania finansowe

W 2022 roku Spółka korzystała z następujących źródeł finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych:

Umowa wieloproduktowa w ING Bank Śląski S.A. gdzie wartość maksymalnego zadłużenia w ramach kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej wynosi 30 500 000,00 złotych, a ostateczny termin spłaty przypada na 26.12.2024 r. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 1.25 punktu procentowego. Wartość wykorzystania kredytu na dzień bilansowy wynosi 13 831 601,52 zł.

Formą zabezpieczenia kredytu jest:

- ✓ Zastaw rejestrowy na towarach oraz produktach gotowych (kosmetyki) o wartości minimalnej 22 000 000,00 zł znajdujących się w magazynie w Piasecznie wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej.
- ✓ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Umowa o kredyt inwestycyjny w ING Bank Śląski S.A. na budowę budynku fabrycznego w wysokości 25 000 000,00 złotych. Umowa została podpisana w dniu 12.07.2017 r. i aneksowana w 2018 roku (podwyższenie wartości kredytu o 5 000 000 złotych i zmiana harmonogramu spłat). Spłata kredytu rozpoczęła się 31 lipca 2019 roku i potrwa do 30 czerwca 2026 roku. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę w wysokości 1.4 punktu procentowego. Wartość wykorzystania kredytu na dzień bilansowy wynosi 13 461 532,00 zł.

Formą zabezpieczenia kredytu jest:

- ✓ Hipoteka łączna umowna do kwoty 37 500 000,00 złotych na nieruchomości położonych w Piasecznie, objętych KW WA5M/00425236/0, KW WA5M/00297549/0, KW WA5M/00252977/2, KW WA5M/00297551/7, KW WA5M/00297550/0
- ✓ Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od zdarzeń losowych
- ✓ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego

Umowa Ramowa dla Linii Wieloproduktowej w mBank S.A., w ramach której spółka ma prawo korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 25 000 000,00 zł a ostateczny termin spłaty przypada na 16.12.2024 r. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej WIBOR ON powiększonej o marżę w wysokości 1.6 punktu procentowego. Kwota wykorzystanego kredytu na dzień bilansowy wynosi 5 668,98 zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Dodatkowo spółka ma zawartą Umowę ramową o karty obciążeniowe w ING Bank Śląski S.A. z przyznanym limitem w wysokości 800 000,00 zł.

Poza tym w dniu 08.12.2022 r. Spółka zawarła umowę, której przedmiotem było udzielenie Spółce pożyczki długoterminowej w wysokości 6 000 000,00 zł przez podmiot powiązany – Hotele SPA Dr Irena ERIS Sp. z o.o. Oprocentowanie wynosi WIBOR 3M plus marża 2,8%. Spłata pożyczki wraz z odsetkami ma nastąpić do dnia 31.12.2024 r.

3.4. Podział wyniku poprzedniego roku

W dniu 07.03.2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Dr Irena Eris S.A. podjęło uchwały o przyjęciu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021, a także o przyjęciu sprawozdań finansowych za 2021 rok spółek przejętych, tj. Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. Jednocześnie podjęto uchwały o udzieleniu absolutorium z wykonania obowiązków w 2021 roku członkom Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej, a także członkom Zarządu Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o.

W dniu 07.03.2022 roku podjęto uchwałę o przeznaczeniu kapitału zapasowego w części utworzonej z zysku za lata ubiegłe w kwocie 15 002 094,80 zł na wypłatę dywidendy. Dodatkowo wygenerowaną w 2021 roku stratę spółki Dr Irena Eris S.A. w kwocie 2 995 025,45 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego.

Jednocześnie, w ramach uchwały o skutkach bilansowych połączenia spółek Dr Irena Eris S.A. z Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o., postanowiono cały wygenerowany zysk w 2021 roku zarówno spółki Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. (24 723 293,42 zł), jak i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. (363 171,88 zł) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy spółki przejmującej (Dr Irena Eris S.A.), a stratę z lat ubiegłych spółki Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. w kwocie 8 321 456,91 zł pokryć z kapitału zapasowego spółki przejmującej (Dr Irena Eris S.A.).

3.5. Informacje o wynikach spółek zależnych w 2022 roku

Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o. - Podstawową działalnością operacyjną spółki i jej grupy kapitałowej jest działalność hotelowa na rynku hoteli SPA. Spółka jest właścicielem trzech luksusowych hoteli SPA w atrakcyjnych lokalizacjach na terenie Polski. Według wstępnych wyników spółka Hotele SPA Dr Irena Eris Sp. z o.o. zamknęła rok zyskiem w wysokości 598 tys. zł.

Beautique Sp. z o.o. - Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług stosownie do zapisów umowy Spółki. Wygenerowany zysk netto spółki w 2022 roku wynosi 17 tys. zł.

SINSKIN sp. z o.o. - Spółka prowadzi działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług stosownie do zapisów umowy Spółki. Wygenerowany zysk netto spółki w 2022 roku wynosi 17 tys. zł.

P.F. Sulphur Zdrój EXIM Sp z o.o. - To przedsiębiorstwo zajmujące się produkcją kosmetyków, wyrobów medycznych i leków na bazie solanki siarczkowej i borowin. Zamknęło rok z zyskiem netto w wysokości 738 tys. zł.

Lirene Ukraine – ze względu na obszar geograficzny, w którym się znajduje, w 2022 z uwagi na zaistniałe zdarzenia bliżej opisane w pkt. 3.6.2. poniżej, Spółka nie mogła prowadzić w sposób niezakłócony i ciągły działalności. Z uwagi na to, spółka Lirene Ukraine wstępnie wykazała stratę netto w wysokości 25 tys. złotych.

3.6. Istotne wydarzenia

W 2022 roku odnotowano następujące wydarzenia znaczące dla rozwoju Spółki:

3.6.1. Wpływ pandemii wirusa Covid-19 na sytuację Spółki

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.

Już w roku 2021 wpływ pandemii wirusa COVID-19 był mniej dotkliwy dla Spółki w porównaniu z rokiem poprzednim. Związane to było z mniejszą ilością obostrzeń epidemiologicznych, w tym czasowych zamknięć obiektów handlowych. W placówkach handlu detalicznego w zakresie sprzedaży produktów kosmetycznych doszło do wzrostu sprzedaży, a co za tym zaowocowało to zwiększeniem ilości i wielkości zamówień dla spółki od klientów kontraktowych.

W roku 2022 wpływ pandemii wirusa COVID-19 był jeszcze mniej odczuwalny niż w latach poprzednich, gdyż nie wprowadzano już obostrzeń i spółce udało się prowadzić nieprzerwaną działalność w normalnym trybie (produkcja w systemie dwuzmianowym oraz praca w biurze, łączona już tylko wybiórczo z pracą zdalną). Spółka, w związku z wdrażaniem rozwiązań zabezpieczających w różnych obszarach, nie odczuwała już w 2022 roku negatywnych skutków wywołanych pandemią wirusa COVID-19. W związku z tym, negatywne skutki gospodarcze t.j. zaburzenia łańcuchów dostaw, inflacja czy wzrost kursów walut, nie miały istotnego wpływu na wyniki jakie osiągnęła spółka w 2022 roku. Spółka zamknęła rok w dobrej kondycji finansowej i z pozytywnym wynikiem netto.

3.6.2. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Spółki

Istotną część przychodów Spółki generuje 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 roku trwa konflikt ukraińsko-rosyjski, który na początku 2022 roku przybrał na sile w związku z atakiem zbrojnym wojsk rosyjskich na Ukrainę. W związku z rozpoczęciem wojny na Ukrainie spółka chwilowo wstrzymała eksport na rynek ukraiński, a także podjęła decyzję o trwałym wstrzymaniu eksportu swoich kosmetyków do Rosji oraz do Białorusi. W związku z powyższą sytuacją Spółka musiała znaleźć inne rynki zbytu dla produktów wytworzonych na rynki wschodnie, a także ponieść koszty zaplanowanych lecz wstrzymanych akcji promocyjnych, co spowodowało poniesienie przez spółkę dodatkowych kosztów. Ponadto, Spółka nie może wykluczyć, że w związku z panującą sytuacją będzie zmuszona ponieść jeszcze inne dodatkowe koszty, w tym ewentualne koszty sporów sądowych w związku z przerwaniem dostaw produktów na wybrane rynki.

Długofalowe skutki wojny są obecnie trudne do przewidzenia i Zarząd nie jest w stanie na dzień zatwierdzenia sprawozdania ocenić, kiedy i czy powrót na rynek rosyjski i białoruski będzie możliwy.

Jednocześnie Zarząd nie stwierdza wpływu eskalacji konfliktu zbrojnego na Ukrainie na zdolność do kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.6.3. Inne zdarzenia

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 07.03.2022 roku podjęto uchwałę o przeznaczeniu kapitału zapasowego w części utworzonej z zysku za lata ubiegłe w kwocie 15 002 094,80 zł na wypłatę dywidendy. Dodatkowo wygenerowaną w 2021 roku stratę spółki Dr Irena Eris S.A. w kwocie 2 995 025,45 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego. Jednocześnie, w ramach uchwały o skutkach bilansowych połączenia spółek Dr Irena Eris S.A. z Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o., postanowiono cały wygenerowany zysk w 2021 roku zarówno spółki Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris sp. z o.o. (24 723 293,42 zł), jak i Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. (363 171,88 zł) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy spółki przejmującej (Dr Irena Eris S.A.), a stratę z lat ubiegłych spółki Kosmetyczne Instytuty Dr Irena Eris Sp. z o.o. w kwocie 8 321 456,91 zł pokryć z kapitału zapasowego spółki przejmującej (Dr Irena Eris S.A.).

W dniu 07.03.2022 r. podjęto uchwałę w sprawie podziału (splitu) akcji spółki (obecnie każda akcja ma nominalną wartość 1,00 zł). Jednocześnie dokonano zmiany części dotychczasowych akcji serii B imiennych uprzywilejowanych na akcje serii D zwykłe na okaziciela. Powyższe zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20.05.2022 r. Dodatkowo w dniu 07.03.2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C2 o numerach od 1 do 121300 o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W związku z tym akcje dzielą się na akcje imienne uprzywilejowane serii A o numerach od 1 do 100000, akcje imienne uprzywilejowane serii B o numerach od 1 do 11000000, a także akcje na okaziciela zwykłe serii C1 o numerach od 1 do 121300, akcje na okaziciela zwykłe serii C2 o numerach od 1 do 121300 oraz akcje na okaziciela zwykłe serii D o numerach od 1 do 12106900.

W dniu 02.06.2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C1, C2, D i E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, dematerializacji akcji serii B, C1, C2, D, E oraz praw do akcji serii E oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii A, B, C1, C2, D, E oraz praw do akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 20.05.2022 r. zarejestrowano zmianę w zakresie reprezentacji spółki. Od tego dnia do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie, prokurent z Członkiem Zarządu lub dwóch prokurentów łącznie.

4. Plany spółki na 2023 rok

Początek roku 2023 gospodarczo naznaczony jest niepewnością. Trwająca wojna na Ukrainie zaburza łańcuchy dostaw, powoduje braki materiałów i surowców oraz wprowadza niedostatki energetyczne w Europie. Wysoka inflacja wpływa na wzrost kosztów produkcji i cen, a co za tym idzie na możliwości sprzedażowe firm. Mimo to rynek produktów kosmetycznych rozwija się stabilnie.

Spółka wchodzi w nowy rok kontynuując prowadzenie działalności operacyjnej, związanej z produkcją i dystrybucją kosmetyków. Zamierza wdrażać rozwiązania mające na celu dalsze zwiększanie wolumenu sprzedanych wyrobów i towarów, przy utrzymywaniu założonego poziomu marży.

Na bieżąco dostosowuje rozwiązania mające zabezpieczać przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami w związku z zachodzącymi zmianami w jej otoczeniu gospodarczym. Stara się identyfikować obszary ryzyka i podejmować działania wdrażając zmiany zarówno w zakresie organizacji bieżącej pracy, jak i planowanego rozwoju.

Główny obszar ryzyka dla Spółki w 2023 roku jest związany z realizacją planów sprzedaży na rynku krajowym oraz osiągnięciem założonego poziomu marży zagrożonej presją rosnących kosztów wytworzenia. W warunkach inflacji zachowanie właściwej struktury kosztów względem przychodów i marży staje się szczególnym wyzwaniem.

Utrzymanie rentowności wymaga wszechstronnych działań po stronie kosztowej.

Należą do nich przykładowo efektywne kosztowo zwiększanie mocy produkcyjnych, poprawa efektywności planowania, zabezpieczenie surowców poprzez rozbudowę stanu magazynów. Spółka na bieżąco monitoruje postępy w realizacji planów sprzedaży korygując plany wydatków produkcyjnych, logistycznych, marketingowych i sprzedażowych.

Po stronie przychodowej również nie brakuje wyzwań.

Posiadany przez Spółkę portfel marek ma stabilną pozycję zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym, dającą podstawę do dalszego prognozowania rozwoju w ramach różnych kanałów dystrybucji. Spółka na bieżąco monitoruje, nie tylko sytuację gospodarczą, ale również zmiany zachowań konsumenckich, starając się podejmować działania odpowiadające na zapotrzebowanie rynku oraz pozwalające na niezakłóconą realizację zamierzeń Spółki. Budowanie i ciągły rozwój szerokiego eksportu jest tu istotnym celem rozwojowym.

W ostatnich latach można było zaobserwować przeniesienie aktywności kupujących do Internetu. W konsekwencji istotnym celem okazał się rozwój nowych kanałów sprzedaży w oparciu o e-commerce. W 2023 roku Spółka planuje podejmowanie dalszych działań rozwijających powyższy obszar.

Dodatkowo obciążona ryzykiem pozostaje sprzedaż na rynkach międzynarodowych w związku z trwającym konfliktem ukraińsko-rosyjskim. Z uwagi na fakt, iż długofalowe skutki wojny są obecnie trudne do przewidzenia i Zarząd nie jest w stanie na dzień dzisiejszy ocenić kiedy i czy w ogóle powrót na rynek rosyjski i białoruski będzie możliwy, Spółka podejmuje działania mające na celu znalezienie innych rynków zbytu.

Priorytetem na rok 2023 dla Spółki jest organizacja procesów pozwalająca na ich pozytywne zakończenie, jak również dopracowanie długofalowych planów rozwoju w oparciu o nowe możliwości.

Spółka ma szerokie plany rozwojowe poprzez budowanie siły rynkowej angażując się w już działające przedsięwzięcia. Pozostaje w procesie IPO, rozpoczętym w 2022 roku. W związku z niepewną sytuacją gospodarczą i wynikającym z niej spadkiem koniunktury na rynku realizacja planu oferty publicznej na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie została odłożona w czasie. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i podjęcie działania w powyższym zakresie w najbliższym możliwym czasie.

Do finansowania działalności w 2023 roku Spółka zamierza wykorzystywać dotychczasowe zewnętrzne źródła finansowania. W zakresie działalności operacyjnej są to kredyty obrotowe w ING Bank Śląski S.A.

i w mBank S.A. Spółka będzie kontynuować spłatę kredytu inwestycyjnego w banku ING Bank Śląski S.A., wykorzystanego na rozbudowę infrastruktury produkcyjno-biurowej.

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

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie miały miejsca istotne wydarzenia po dniu bilansowym, mogące mieć wpływ na niniejsze sprawozdanie.

Inne zdarzenia, które mogą mieć wpływ na sprawozdania za kolejny rok, opisane są w rozdziale 4. Plany Spółki na 2023 rok.

6. Propozycje Zarządu dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie podjął ostatecznej decyzji co do podziału wyniku finansowego netto Spółki za rok 2022.

Przedkładając Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy bilans oraz rachunek zysków i strat za rok 2022 Zarząd prosi o ich przyjęcie i udzielenie Zarządowi absolutorium za rok 2022 w odniesieniu do wszystkich osób, które w danym roku pełniły funkcje w Zarządzie Spółki.

Paweł Orfinger – Prezes Zarządu

Ireneusz Wojciech Sudnik – Wiceprezes Zarządu

Irena Szołomicka-Orfinger – Członek Zarządu

Sławomir Grzegorz Szymański – Członek Zarządu

Halina Jolanta Łapińska – Członek Zarządu

Piaseczno, 23.02.2023