



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ DR. MIELE COSMED GROUP

za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

1.	Informacje ogólne.....	3
2.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy.....	7
3.	Działalność Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group w okresie objętym raportem półrocznym.....	8
4.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	9
5.	Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych .....	9
6.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Dr. Miele Cosmed Group S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	10
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Dr. Miele Cosmed Group S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	11
8.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A. ....	12
9.	Zawarte przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	12
10.	Informacje o udzieleniu przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A. ....	12
11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	12
12.	Wskazanie czynników, zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza .....	12

## 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group zrzesza firmy produkujące i dystrybuujące wyroby kosmetyczne i chemię gospodarczą. Koncentruje się na rozwoju swoich strategicznych marek, tj. Kret, Sofin, Apart Natural i Bobini, wiążąc szczególne nadzieje z ekspansją zagraniczną na rynek niemiecki, a także w Azji. Rozwija także aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Auchan, Biedronka czy dm-drogerie markt GmbH + Co.KG.

Struktura organizacji Grupy została przedstawiona w punkcie 1.3 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

Konsolidacji podlegają następujące jednostki:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba
Dr. Miele Cosmed domal GmbH	Stadtilm, Niemcy
Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy
Global Cosmed GmbH	Hamburg, Niemcy
Global Cosmed Germany GmbH	Hamburg, Niemcy

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządzającą sprawozdanie skonsolidowane jest Dr. Miele Cosmed Group S.A. Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Jednostkami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group według stanu na dzień 30.06.2024 roku są:

Akcjonariusz większościowy:  
Andreas Miele

Podmioty powiązane:  
Blackwire Ventures Sp. z o.o.  
Mielimonka Holding Sp. z o.o.  
Magdalena Miele  
Arthur Mielimonka  
Laura Mielimonka-Hofmann  
Anja Mielimonka  
Michał Czajka  
Kamil Szlaga

W okresie objętym sprawozdaniem doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej. Z dniem 1 marca 2024 roku, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z Lublinie z siedzibą w Świdniku dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS połączenia Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.) z siedzibą w Radomiu i Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, poprzez przeniesienie całego majątku Global Cosmed Group S.A. na Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.). Z dniem 20 maja 2024 roku Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu, zbyła na rzecz podmiotu niepowiązanego z Grupą Kapitałową Dr. Miele Cosmed Group, 100% udziałów w Global Cosmed Qingdao Ltd.

Na dzień 30.06.2024 roku Spółka Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Dr. Miele Cosmed domal GmbH
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH

Na dzień 31.12.2023 roku Spółka Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała następujące podmioty zależne:

- ✓ Global Cosmed domal GmbH (obecnie: Dr. Miele Cosmed domal GmbH)
- ✓ Domal Grundstücksgesellschaft mbH
- ✓ Global Cosmed Group S.A.

Przedmiot działalności spółek zależnych został opisany w tabeli poniżej.

## Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

Według stanu na dzień 30.06.2024 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa Jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2024r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2023r.
Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.)	Dr. Miele Cosmed domal GmbH (poprzednio: Global Cosmed domal GmbH.)	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.)	Domal Grundstücksgesellschaft mbH	Stadtilm, Niemcy	Nabywanie, zarządzanie korzystanie, sprzedaż, wynajem/dzierżawa nieruchomości i budynków we własnym lub cudzym imieniu jak również nabywanie udziałów w tym celu.	100%	100%
Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.)	Global Cosmed Group S.A.****	Jawor, Polska	Sprzedaż mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących	-	100%
Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.)	Global Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH)	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100%	100% (Dr. MCG S.A.* posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A.)
Global Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH)	Global Cosmed GmbH (poprzednio: Global Cosmed International GmbH)	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	(Dr. MCG S.A.* posiada 100% efektywnego udziału przez GCG GmbH**)	100% (Dr. MCG S.A.* posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. i GCG GmbH**)
Global Cosmed GmbH (poprzednio: Global Cosmed International GmbH)	Global Cosmed Qingdao Ltd *****	Qingdao, Chiny	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	-	100% (Dr. MCG S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez GCG S.A. GCG GmbH** i GC GmbH***)

\* Od 01.03.2024r. zmianie uległa nazwa spółki Global Cosmed S.A. (GC S.A.) na Dr. Miele Cosmed Group S.A. (Dr. MCG S.A.)

\*\* Od 05.12.2023r. zmianie uległa nazwa spółki Global Cosmed GmbH (GC GmbH) na Global Cosmed Germany GmbH (GCG GmbH)

\*\*\* Od 05.12.2023r. zmianie uległa nazwa spółki Global Cosmed International GmbH (GCI GmbH) na Global Cosmed GmbH (GC GmbH)

\*\*\*\* 01.03.2024r. Dr. Miele Cosmed Group S.A. połączyła się z Global Cosmed Group S.A.

\*\*\*\*\* 20.05.2024 r. Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu, zbyła na rzecz podmiotu niepowiązanego z Grupą Kapitałową Dr. Miele Cosmed Group, 100% udziałów w Global Cosmed Qingdao Ltd.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej - Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed Spółka Akcyjna) została zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pod pierwotną nazwą Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe „GLOBAL MZZ” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Repertorium A Nr 10.926/90 z dnia 6.07.1990r. – akt notarialny) i wpisana do Rejestru Handlowego B przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w dniu 13.07.1990r. (postanowienie w sprawie rejestracji w RHB –Sygn. akt V. Ns. Rej. H. 217/90, RHB 737).

W obecnej formie prawnej, jako spółka akcyjna, funkcjonuje po przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - „GLOBAL COSMED” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne z siedzibą w Radomiu, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Radomiu, V Wydział Gospodarczy w Rejestrze Handlowym B pod numerem RHB 737, w spółkę akcyjną - „GLOBAL COSMED” Spółka Akcyjna Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne (Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu – Repertorium A Nr 6346/97 z dnia 21.08.1997 r. – akt notarialny). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 03.10.2001 r. (Sygn. akt WA XXI NS-REJ. KRS/2387/1/823) Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS 0000049539). Od dnia 30.12.2010 r. do 29.02.2024r. Spółka funkcjonowała pod nazwą Global Cosmed Spółka Akcyjna (Sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/026260/10/569 – postanowienie z dnia 29.12.2010 r.; data wpisu – 30.12.2010 r.). Od dnia 01.03.2024 r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą Dr. Miele Cosmed Group Spółka Akcyjna ( Sygn. akt LU.VI NS-REJ.KRS/004228/24/350).

Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050. Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących.

Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group jest jednym z wiodących, średnich producentów FMCG w Europie w zakresie produkcji asortymentu chemicznego i kosmetycznego.

Dzięki szerokiej ofercie wyspecjalizowanych artykułów chemii gospodarczej i kosmetyków realizuje potrzeby konsumentów, dotyczące pielęgnacji, higieny i czystości w gospodarstwach domowych. Innowacyjne receptury, bogate, 200-letnie doświadczenie i międzynarodowy zespół specjalistów wpływają na ostateczny proces produkcji asortymentu, który doceniają kontrahenci w Polsce i na rynkach międzynarodowych oraz ostateczni konsumenci. Siedziby spółek z Grupy Kapitałowej zlokalizowane są w Polsce i w Niemczech.

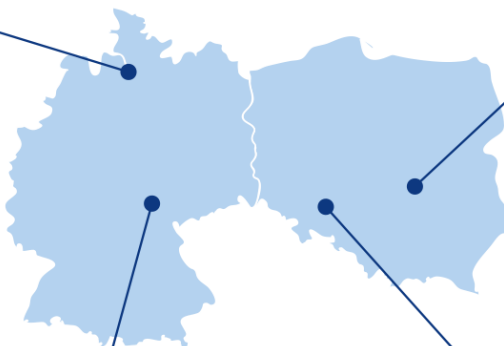


**GLOBAL COSMED GERMANY GmbH**  
w Hamburgu (Niemcy)  
Osterbekstraße 90a  
D-22083 **Hamburg**  
Deutschland  
tel. +49 (0) 40 6460429 40  
info@globalcosmed.de

- Dystrybucja marek własnych – Zachodnia Europa

**GLOBAL COSMED GmbH**  
w Hamburgu (Niemcy)  
Osterbekstraße 90a  
D-22083 **Hamburg**  
Deutschland  
tel. +49 (0) 40 6460429 30  
info@globalcosmed.de

- Dystrybucja produktów markowych – Dział Eksportu



**Dr. Miele Cosmed domal GmbH**  
w Stadtilm (Niemcy)  
Illemnauer Strasse 12  
D-99326 **Stadtilm**  
Deutschland

- Zakład produkcyjny



**Dr. Miele Cosmed Group S.A.**  
w Radomiu (Polska)  
ul. Wielkopolska 3  
PL 26-600 **Radom**  
tel. +48 48 360 83 62

- Biuro Zarządu,
- Sprzedaż i Marketing,
- Dział eksportu,
- Administracja,
- Zakład produkcyjny w Radomiu



**Dr. Miele Cosmed Group S.A.**  
w Radomiu (Polska)  
ul. Kuziennicza 15  
PL 59-400 **Jaworzno**  
tel. +48 76 870 30 31

- Zakład produkcyjny w Jaworznie

## Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group

### **Dr. Miele Cosmed Group S.A.**

#### Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

- Magdalena Miele – Prezes Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu
- Kamil Szłaga – Członek Zarządu
- Michał Czajka – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

- Magdalena Miele – Prezes Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu
- Kamil Szłaga – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 9 lutego 2024 roku podjęła uchwałę o powołaniu z dniem połączenia Spółki ze spółką zależną - Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworznie, Pana Michała Grzegorza Czajki do składu Zarządu i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Miele – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej
- Grażyna Łyżwińska – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

- Andreas Miele – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jolanta Kubicka – Członek Rady Nadzorczej

## Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

- Michał Okoniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Miłosz Wojszko – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2024 roku otrzymał od Pana Michała Okoniewskiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki i Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, oświadczenie o jego rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec dnia, w którym odbędzie się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpatrujące i zatwierdzające sprawozdania za rok obrotowy 2023. Wobec rezygnacji złożonej przez Członka Rady Nadzorczej Pana Michała Okoniewskiego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku, powołało ze skutkiem od dnia 26 czerwca 2024 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Grażynę Łyżwińską i powierzyło jej funkcję Członka Rady Nadzorczej.

### Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów i pełnomocników:

- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku

### Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 30 czerwca 2024 roku składał się z następujących osób:

- Aleksandra Gawrońska – Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Andreas Miele – Zastępca Przewodniczącej Komitetu Audytu
- Jolanta Kubicka – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2023 roku składał się z:

- Michał Okoniewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
- Andreas Miele – Członek Komitetu Audytu

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Wobec rezygnacji złożonej przez Członka Rady Nadzorczej Pana Michała Okoniewskiego i Przewodniczącego Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A. w dniu 27 czerwca 2024 roku, powołała ze skutkiem od dnia 28 czerwca 2024 roku na Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Panią Jolantę Eugenię Kubicką.

### 1.1. Skład organów jednostek zależnych

#### **Dr. Miele Cosmed domal GmbH (poprzednio: Global Cosmed domal GmbH)**

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki Dr. Miele Cosmed domal GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Miele – Członek Zarządu

Z dniem 06.03.2024 roku zmianie uległa nazwa spółki Global Cosmed domal GmbH na Dr. Miele Cosmed domal GmbH.

#### **Domal Grundstücksgesellschaft mbH**

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki Domal Grundstücksgesellschaft mbH składał się z następujących osób:

- Andreas Miele – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

#### **Global Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH)**

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki Global Cosmed Germany GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Miele – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

### **Global Cosmed GmbH (poprzednio: Global Cosmed International GmbH)**

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki Global Cosmed GmbH składał się z następujących osób:

- Andreas Miele – Członek Zarządu
- Magdalena Miele – Członek Zarządu
- Arthur Mielimonka – Członek Zarządu

Z dniem 05.12.2023 roku zmianie uległa nazwa spółki Global Cosmed International GmbH na Global Cosmed GmbH.

Spółki zależne: Global Cosmed GmbH, Global Cosmed Germany GmbH, Dr. Miele Cosmed domal GmbH oraz Domal Grundstücksgesellschaft mbH nie posiadają Rad Nadzorczych.

## **2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy**

Grupa Kapitałowa oferuje produkty najwyższej jakości, zyskując zadowolenie i uznanie klientów na rynkach macierzystych, czyli w Polsce i Niemczech, jak również eksportie. Koncentruje się na rozwoju i umacnianiu pozycji swoich marek: Apart, Sofin, Bobini Baby, Bobini czy Kret. Oferuje również szereg produktów w markach prywatnych, współpracując z dużymi koncernami.

Jednostka Dominująca duże nadzieje wiąże z rozwojem swojej aktywności na rynku niemieckim, a także na terenie Azji, skupiając się przede wszystkim na Chinach oraz Korei Południowej. W ramach dystrybucji wyrobów kosmetycznych i chemicznych do krajów Europy oraz na rynki Dalekiego i Bliskiego Wschodu, współpracuje z podmiotami od niego zależnymi, Global Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH) oraz Global Cosmed GmbH (poprzednio: Global Cosmed International GmbH).

### **Zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa posiada łącznie trzy zakłady produkcyjne: w Radomiu, Jaworze oraz w Stadtilm w Niemczech. Zgodnie z komunikatem Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej z dnia 21 kwietnia 2023 roku, rozpoczęła się reorganizacja zakładów produkcyjnych Jednostki Dominującej. Produkcja kosmetyków realizowana w zakładzie produkcyjnym w Świętochłowicach została w całości przeniesiona do zakładu produkcyjnego w Radomiu, zaś produkcja chemii gospodarczej do zakładu produkcyjnego w Jaworze i do zakładu produkcyjnego, będącego jednostką zależną – Dr. Miele Cosmed domal GmbH (poprzednio: Global Cosmed domal GmbH) w Stadtilm. Zakres realizowanej produkcji nie został ograniczony. Reorganizacja ma na celu optymalizację procesów produkcyjnych pod względem kosztowym, uproszczenie kwestii związanych z prowadzeniem księgowości i rozliczeń, uzyskanie efektu synergii działalności poszczególnych zakładów produkcyjnych, a także optymalizację logistyki, poprzez skrócenie tras dostaw komponentów i produktów gotowych, co oprócz istotnego zmniejszenia kosztów wygeneruje również zmniejszenie emisji śladu węglowego. W ocenie Jednostki Dominującej reorganizacja w sposób istotny pozytywnie wpłynie na sytuację ekonomiczną, finansową i zyski.

Grupa Kapitałowa ponosi istotne nakłady na ciągłe udoskonalanie i rozwój produktów. Poprzez laboratoria badawczo-rozwojowe, a także korzystanie z doświadczeń i infrastruktury zakładów produkcyjnych rozmieszczonych w Polsce i w Niemczech, stara się wprowadzać nowatorskie formuły i rozwiązania produktowe. Grupa Kapitałowa skupia się również na budowie wizerunku marek wierząc, że jest to zasadniczy czynnik sukcesu. Poprzez aktywność poza granicami kraju, sukcesywnie buduje ich rozpoznawalność jako brandów o charakterze globalnym. Zarazem Jednostka Dominująca nadal rozwija swoją aktywność w segmencie private label. Dostarcza wyroby do praktycznie wszystkich liczących się na terenie kraju i regionu graczy rynkowych, takich jak sieć Lidl, Rossmann, Biedronka. Dzięki zaangażowaniu zespołu niemieckiej spółki Global Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH) oraz dzięki potencjałowi przejętego w 2014 roku zakładu produkcyjnego Dr. Miele Cosmed domal GmbH (poprzednio: Global Cosmed domal GmbH), realizowane są również zamówienia na rzecz najważniejszych sieci handlowych na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. Również w tym segmencie upatrywany jest zasadniczy potencjał wzrostu w ekspansji zagranicznej.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.) jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, jej korzenie sięgają początków lat 90-tych. Spółka zadebiutowała na parkiecie głównym Giełdy Papierów

Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

Wartościowych w Warszawie w lipcu 2013 roku, jako producent i dystrybutor artykułów kosmetycznych i chemicznych z segmentu private label, wytwarzanych na rzecz największych krajowych i międzynarodowych sieci handlowych.

### 3. Działalność Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group w okresie objętym raportem półrocznym

Poniżej zaprezentowane zostały skonsolidowane dane finansowe Dr. Miele Cosmed Group dotyczące okresu 01.01. – 30.06.2024 roku oraz dane porównywalne.

WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	kwoty w tys. PLN		kwoty w tys. EUR	
	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
<b>I. Przychody ze sprzedaży</b>	236 173	211 779	54 785	45 909
<b>II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	23 465	11 383	5 443	2 468
<b>III. Zysk (strata) brutto</b>	21 026	8 288	4 877	1 797
<b>IV. Zysk (strata) netto</b>	17 070	6 967	3 960	1 510

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2024 – 30.06.2024 roku i okres 1.01.2023 – 30.06.2023 roku zostały przeliczone na EURO wg następujących zasad:

I. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – wg kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:

kurs na 30.06.2024 roku wynosił za 1 EUR – 4,3130

kurs na 31.12.2023 roku wynosił za 1 EUR – 4,3480

II. Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – wg średnich kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2024 roku wyniosła: 4,3109

Średnia arytmetyczna średnich kursów dla I półrocza 2023 roku wyniosła: 4,6130

Osiągnięte przez Grupę Kapitałową w okresie 01.01. – 30.06.2024 roku oraz w I półroczu 2023 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia:

WYSZCZEGÓLNIENIE	j.m.	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
<b>Rentowność sprzedaży netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży)</b>	%	7,23	3,29
<b>Rentowność sprzedaży brutto (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży)</b>	%	9,36	5,26
<b>Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 180/przychody ze sprzedaży)</b>	dni	43,3	45,1
<b>Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 180 / przychody ze sprzedaży)</b>	dni	46,9	42,2
<b>Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</b>	Wsk.	1,02	0,95
<b>Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe</b>	Wsk.	0,58	0,54

Zobowiązania kredytowe obsługiwane są terminowo i w ciągu najbliższych 12 miesięcy Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje zagrożeń dla możliwości finansowania działalności operacyjnej w Grupie Kapitałowej. W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group terminowo spłacały zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów. Na przestrzeni pierwszego półrocza 2024 roku, Grupa Kapitałowa zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 236 173 tys. PLN, tj. o ponad 11% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto dla akcjonariuszy podmiotu dominującego na poziomie 17 070 tys. PLN w I półroczu 2024 roku, w porównaniu z zyskiem netto 6 967 tys. PLN w I półroczu 2023 roku. Na poziomie zysku operacyjnego po skorygowaniu o amortyzację (EBITDA) Grupa Kapitałowa osiągnęła wzrost zysku o 12 221 tys. PLN, w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku 2023.



W dniu 10 czerwca 2024 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. podpisała z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, Aneks nr 10 z dnia 10.06.2024 roku do Umowy Wieloproduktowej nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 roku, wprowadzającego istotne zmiany ww. umowy. Zawarty aneks przedłuża okres trwania umowy do dnia 25.05.2026 roku, a ponadto zwiększa wysokość limitu kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 35 000 000 PLN, z sublimitami:

1. sublimit w wysokości:

35 000 000 PLN, dostępny w okresie dostępności limitu kredytowego do wykorzystania na następujące produkty:  
a) kredyty obrotowe w rachunku bankowym złotowym prowadzonym na rzecz Dr. Miele Cosmed Group S.A. do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia równego wysokości dostępnego sublimitu;

2. sublimit w wysokości:

6 000 000 EUR dostępny w okresie dostępności limitu kredytowego do wykorzystania na następujące produkty:  
a) kredyty obrotowe w rachunku bankowym w EUR do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia równego wysokości dostępnego sublimitu.

W dniu 28 czerwca 2024 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, zmianę nr 5 do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium bis nr WAR/8816/21/267/CB z dnia 27 maja 2021 roku. Zmiana nr 5 do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium bis nr WAR/8816/21/267/CB z dnia 27 maja 2021 roku przedłuża okres udostępnienia kredytu do dnia 07.07.2025 r., a ponadto podwyższa limit kredytowy o 4 mln zł do kwoty 16 mln PLN.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. według stanu na dzień 30.06.2024 roku, była stroną następujących umów kredytowych:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Zadłużenie na dzień 31.12.2023 w tys. PLN	Zadłużenie na dzień 30.06.2024 w tys. PLN
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020	25.05.2026	35 000 (w tys. PLN)	24 739*	28 469
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	27.05.2021	07.07.2025	16 000 (w tys. PLN)	11 443	11 566
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny	27.05.2021	31.12.2026	3 880 (w tys. EUR)	10 984	9 079

\* na wartość zadłużenia na dzień bilansowy 31.12.2023 w kwocie 24 739 tys. PLN roku z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. składają się wartości kredytów spółek: Global Cosmed Group S.A. (7 557 tys. PLN) oraz Dr. Miele Cosmed Group S.A. (17 182 tys. PLN).

#### 4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym sprawozdaniem doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej. Z dniem 1 marca 2024 roku, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z Lublinie z siedzibą w Świdniku dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS połączenia Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.) z siedzibą w Radomiu i Global Cosmed Group S.A. z siedzibą w Jaworze, poprzez przeniesienie całego majątku Global Cosmed Group S.A. na Dr. Miele Cosmed Group S.A. (poprzednio: Global Cosmed S.A.). Z dniem 20 maja 2024 roku Global Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu, zbyła na rzecz podmiotu niepowiązanego z Grupą Kapitałową Dr. Miele Cosmed Group, 100% udziałów w Global Cosmed Qingdao Ltd.

#### 5. Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 27 marca 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej przekazał prognozę wyników finansowych na rok 2024. Prognoza wyników na okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku obejmuje:

Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group: 539 mln PLN.

- Skonsolidowana EBITDA Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group: 60 mln PLN.

Przedstawiona powyżej prognoza skonsolidowanego wyniku Dr. Miele Cosmed Group S.A. została przygotowana w oparciu o szczegółowe plany finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Prognoza zakłada kontynuację rozwoju Grupy Kapitałowej, w ramach obecnego modelu biznesowego, w szczególności w segmencie własnych marek (brandów), ale również w części marek prywatnych, co poprzez efekty skali umożliwi poprawę marży EBITDA. Oczekiwana poprawa przychodów ze sprzedaży wynosi 95mln PLN w 2024 roku w porównaniu z rokiem poprzednim, co przełoży się na wzrost EBITDA o 16mln PLN.

Zarząd prognozuje wzrost sprzedaży własnych brandów na poziomie 27% r./r. w 2024 roku za co w dużej mierze odpowiedzialny będzie kanał sprzedaży zagranicznej, ale również sprzedaż realizowana w Polsce.

Planowane jest niemalże podwojenie przychodów ze sprzedaży brandów przez niemiecką spółkę dystrybucyjną dzięki kontynuacji dedykowanych akcji sprzedażowych marki Sofin u największych detalistów niemieckich, jak również rozszerzenie bazy klientów i rozwój sprzedaży pozostałych marek. Prowadzone aktywne działania eksportowe, w tym otwieranie nowych rynków, zaowocują ponad 50% wzrostem sprzedaży w tym kanale sprzedaży. Na rynku polskim, mającym największy udział w sprzedaży brandów, planowany wzrost sprzedaży to ponad 20%. Segment marki prywatnej zanotuje dynamikę przychodów ze sprzedaży na poziomie 19%, co będzie wynikało ze wzrostów wolumenów wśród obecnej bazy klientów w kraju jak również w Europie. Dzięki wysokim inwestycjom w park maszynowy w ostatnich latach, moce produkcyjne (dwóch polskich i jednej niemieckiej) fabryk zwiększają się, co umożliwi osiągnięcie efektów skali.

W przygotowanej prognozie zastosowano średni kurs walutowy EUR/PLN w wysokości 4,40.

Przygotowując prognozę, Zarząd Spółki wziął pod uwagę w głównej mierze: poprzednie wyniki, analizę potencjału rynku, aktualne udziały w rynku oraz pozycję Spółki, sytuację finansową i jej potencjalne zmiany.

Założenia do prognozy wyniku na 2024 rok, dotyczące czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów zarządzających lub nadzorczych Spółki: opierają się na zasadzie ceteris paribus.

Mając na uwadze osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym półroczu 2024 roku, Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje opublikowaną prognozę finansową na ten rok.

**6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Jednostki Dominującej - Dr. Miele Cosmed Group S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Według informacji posiadanych przez Spółkę Dr. Miele Cosmed Group S.A. struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania finansowego przedstawiała się następująco (dane dotyczące liczby akcji i liczby głosów przynależnych liczbie akcji):

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Miele	48 253 159	48 253 159	48 253 159	46,15%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	24 449 123	41 675 245	24 449 123	39,86%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	3 087 249	3 087 249	3 087 249	2,95%
Magdalena Anita Miele	306 000	306 000	306 000	0,29%
Arthur Rafael Mielimonka***	1 119 896	1 119 896	1 119 896	1,07%
Laura Agnes Mielimonka-Hofmann***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Anja Katja Mielimonka***	107 330	107 330	107 330	0,10%
Pozostali	9 908 565	9 908 565	9 908 565	9,48%
<b>Razem</b>	<b>87 338 652</b>	<b>104 564 774</b>	<b>87 338 652</b>	<b>100,00%</b>

\* podmioty kontrolowane przez Andreasa Miele

\*\* małżonka Andreasa Miele

\*\*\* zstępny Andreasa Miele

\*\*\*\* podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Miele

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 87 338 652 PLN i dzieli się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcjonariuszom nie przysługują inne prawa głosu niż wynikające z posiadanych akcji. Akcjonariuszom nie przysługują specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu przez Akcjonariuszy.

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu są:

- Andreas Miele posiada 48 253 159 akcji, tj. 55,25% kapitału podstawowego uprawniających do 48 253 159 głosów, tj. 46,15% liczby głosów ogółem;  
Andreas Miele posiada wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami powiązаныmi: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 24 449 123 (17 226 122 imiennych i 7 223 001 na okaziciela) dających 41 675 245 głosów, Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 3 087 249 akcji na okaziciela, dających 3 087 249 głosów, małżonką: Magdaleną Miele, posiadającą 306 000 akcji na okaziciela, dających 306 000 głosów, dziećmi: Arthurem Mielimonka, posiadającym 1 119 896 akcji na okaziciela, dających 1 119 896 głosów, Laurą Mielimonka-Hofmann, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów oraz Anją Mielimonka, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów, łącznie 77 430 087 (17 235 122 imiennych i 60 194 965 na okaziciela) akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. stanowiących 88,64% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 94 656 209 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 90,52% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;
- Blackwire Ventures Sp. z o.o., posiadająca 24 449 123 akcji, tj. 27,99% kapitału podstawowego, uprawniających do 41 675 245 głosów, tj. 39,86 % liczby głosów ogółem.

Od dnia przekazania ostatniego sprawozdania finansowego doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej. Spółka Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu nabyła łącznie 20 000 akcji, stanowiących 0,02% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. Przed zawarciem powyższych transakcji Mielimonka Holding sp. z o. o. posiadała bezpośrednio 3 067 249 akcji (stanowiących 3,51% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A.), po ich zawarciu posiada bezpośrednio 3 087 249 akcji (stanowiących 3,53% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A.).

Spółka Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu nabyła łącznie 297 000 akcji, stanowiących 0,34% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. Przed zawarciem powyższych transakcji Blackwire Ventures Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio 24 152 123 akcji (stanowiących 27,65% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A.), po ich zawarciu posiada bezpośrednio 24 449 123 akcji (stanowiących 27,99% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A.).

Kapitał zakładowy Spółki na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego wynosił 87 338 652 PLN i dzielił się na 87 338 652 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

#### **7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Dr. Miele Cosmed Group S.A., przez osoby zarządzające i nadzorujące Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Dr. Miele Cosmed Group S.A.

Członek Rady Nadzorczej Dr. Miele Cosmed Group S.A. – Andreas Miele, w związku z nabyciem przez spółkę Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu łącznie 20 000 akcji, stanowiących 0,02% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. oraz w związku z nabyciem przez spółkę Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu łącznie 297 000 akcji, stanowiących 0,34% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiada łącznie 77 430 087 (17 235 122 imiennych i 60 194 965 na okaziciela) akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. stanowiących 88,64% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 94 656 209 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 90,52% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Przed zawarciem powyższych transakcji Andreas Miele posiadał wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami powiązаныmi łącznie 77 113 087 (17 235 122 imiennych i 59 877 965 na okaziciela) akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. stanowiących 88,29% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 94 339 209 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło udział w wysokości 90,22% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Członek Zarządu Dr. Miele Cosmed Group S.A. – Kamil Szłaga nabył w raportowanym okresie 44 700 akcji stanowiących 0,05% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A.

- 8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A.**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. i jednostek zależnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

- 9. Zawarte przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W okresie objętym raportem Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

- 10. Informacje o udzieleniu przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A.**

Spółka Dr. Miele Cosmed Group S.A. udzieliła poręczenia spółce zależnej Dr. Miele Cosmed domal GmbH w ramach dostaw komponentów do produkcji (spryskiwacze) na kwotę 210 tys. EUR.

- 11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające do regulowania wymagalnych zobowiązań oraz posiada dodatkowe możliwości finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ryzyko utraty płynności związane jest z regulowaniem wymagalnych zobowiązań Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group. W ramach procesów ograniczających ryzyko utraty płynności Grupa:

– prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;

– monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

Celem Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe. Na dzień 30 czerwca 2024 roku poziom wykorzystania kredytów przez spółki Grupy Kapitałowej wyniósł 49 259 tys. PLN.

W Grupie Kapitałowej na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na koniec pierwszego półrocza 2024 roku poziom należności wynosił 56 865 tys. PLN a ich rotacja wyniosła 43 dni.

- 12. Wskazanie czynników, zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza**

Głównym celem strategii Grupy jest wzrost wartości akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. poprzez ekspansję na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych oraz wzrost rentowności prowadzonej działalności. Podstawą realizacji tej strategii jest konsekwencja w dywersyfikowanym rozwoju portfela marek własnych oraz marek prywatnych w połączeniu z inwestycjami poprawiającymi efektywność wewnętrzną oraz w ramach integracji pionowej (np. własna produkcja opakowań).

Wśród podstawowych zagrożeń i ryzyk, mogących, w ocenie Grupy, mieć wpływ na osiągnięte w przyszłych okresach wyniki finansowe należy wymienić:

## Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku

Ryzyka związane z działalnością Grupy:

- ryzyko niezrealizowania strategii Jednostki Dominującej – Dr. Miele Cosmed Group S.A.;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami wzrostu cen na kluczowe komponenty produkowanych wyrobów;
- ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy;
- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami;
- ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów;
- ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi nad nowymi produktami;
- ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych;
- ryzyko związane z zanieczyszczeniem środowiska;
- ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahentów.

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną;
- ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych;
- ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych oraz ich interpretacji;
- ryzyko związane ze zdarzeniami nadzwyczajnymi, losowymi oraz zmianami pogodowymi;
- ryzyko związane ze znacznymi zmianami kursów walut;
- ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej;
- ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.

Zarząd zidentyfikował również ryzyka związane bezpośrednio z sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy, które mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Do ryzyk tych zalicza się:

- ryzyko związane z zakłóceniem w łańcuchu dostaw surowców i dystrybucją produktów poprzez zakłócenia w transporcie, spowodowane problemami leżącymi po stronie firm transportowych, potencjalnym zwiększeniu kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych oraz możliwym czasowym zamknięciem granic.
- ryzyko związane z pogorszeniem płynności finansowej w wyniku opóźnień związanych z płatnościami od klientów.
- ryzyko nieterminowej realizacji zobowiązań do dostawy produktów z powodu zmniejszającej się dostępności usług transportowych.

Wyżej wymienione czynniki, między innymi, stanowią o ryzyku i zagrożeniach dla działalności Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco obserwuje zagrożenia i ryzyko wewnętrzne i zewnętrzne, mogące mieć znaczący wpływ na działalność Grupy. W przypadku wystąpienia zagrożeń podejmuje działania, aby w jak najbardziej efektywny sposób realizować zamierzone cele Grupy.



