



Skonsolidowany raport półroczny
GRUPY KAPITAŁOWEJ DR. MIELE COSMED GROUP
obejmujący okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku
zawierający:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od
1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od
1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3. SZACUNKI ZARZĄDU	18
4. INSTRUMENTY FINANSOWE	19
5. PRZYCHODY I KOSZTY	22
6. PODATEK DOCHODOWY	25
7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	27
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
10. AKTYWA FINANSOWE	33
11. NALEŻNOŚCI	33
12. ZAPASY	34
13. KAPITAŁ	34
14. KREDYTY I POŻYCZKI	36
15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA	39
16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	39
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	40
18. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	42
20. WARTOŚĆ FIRMY	43
21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	43
22. WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO – GOSPODARCZEJ NA TERYTORIUM UKRAINY NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ DR. MIELE COSMED GROUP	43
23. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU	45
WYBRANE DANE FINANSOWE	45
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	48
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
23.1 INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	50
23.2 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	50
23.3 SZACUNKI ZARZĄDU	52
23.4 INSTRUMENTY FINANSOWE	54
23.5 PRZYCHODY I KOSZTY	56
23.6 PODATEK DOCHODOWY	58
23.7 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	60
23.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	61
23.9 AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA	63
23.10 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	64
23.11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	64
23.12 AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE	65
23.13 NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	66
23.14 ZAPASY	68
23.15 KAPITAŁY	69
23.16 KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	69
23.17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	69
23.18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	71
23.19 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	72
23.20 POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	73
23.21 WARTOŚĆ FIRMY	74
23.22 ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	74
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	75
W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	75
W sprawie firmy audytorskiej dokonującej przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	75

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Przychody ze sprzedaży	249 139	236 173	59 026	54 785
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(156 773)	(142 459)	(37 143)	(33 046)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 750)	(5 746)	(1 125)	(1 333)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 618	23 465	4 174	5 443
EBITDA*	24 606	29 599	5 830	6 866
Zysk (strata) brutto	14 550	21 026	3 447	4 877
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	11 635	17 070	2 757	3 960
Całkowite dochody ogółem	11 527	16 841	2 731	3 907
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 527	16 841	2 731	3 907
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Średnia ważona akcji zwykłych	85 854 466	87 338 652	85 854 466	87 338 652
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,06	2,79	0,72	0,65
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,14	0,20	0,03	0,05

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
Wartość firmy	30 050	30 050	7 084	7 033
Rzeczowe aktywa trwałe	154 416	149 420	36 403	34 968
w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania	16 443	15 498	3 876	3 627
Nieruchomości inwestycyjne	4 742	4 742	1 118	1 110
Wartości niematerialne	93 486	93 491	22 039	21 879
Aktywa trwałe	282 694	277 703	66 644	64 990
Zapasy	69 668	58 126	16 424	13 603
Należności z tyt. dostaw i usług	49 590	37 369	11 691	8 745
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	14 508	11 235	3 420	2 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 407	20 406	3 396	4 776
Aktywa obrotowe razem	148 173	127 136	34 931	29 753
AKTYWA RAZEM	430 867	404 839	101 575	94 743
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	262 331	258 825	61 843	60 572
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Kapitał własny	262 331	258 825	61 843	60 572
Zobowiązania długoterminowe	24 743	25 977	5 833	6 079
Zobowiązania krótkoterminowe	143 793	120 037	33 899	28 092
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	430 867	404 839	101 575	94 743

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU

	NOTA NR	30.06.2025 Niebadane tys. PLN	31.12.2024 Badane tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy z konsolidacji		30 050	30 050
Rzeczowe aktywa trwałe	8	154 416	149 420
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	8	16 443	15 498
Nieruchomości inwestycyjne		4 742	4 742
Wartości niematerialne	9	93 486	93 491
Aktywa trwałe razem		282 694	277 703
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	69 668	58 126
Należności z tytułu dostaw i usług	11.1	49 590	37 369
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11.2	14 508	11 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	14 407	20 406
Aktywa obrotowe razem		148 173	127 136
Aktywa razem		430 867	404 839
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	13.1	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	13.2	110 720	100 059
Kapitały rezerwowe	13.2	76 667	67 534
Akcje własne	13.2	(8 213)	(4 489)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	13.2	(1 164)	(1 052)
Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	13.2	(14 653)	(26 558)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	13.2	11 635	35 992
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym		262 331	258 825
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Razem kapitał własny		262 331	258 825
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	14	1 862	3 692
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	8 610	8 076
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	16	2 061	2 115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.2	12 210	12 094
Zobowiązania długoterminowe razem		24 743	25 977
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	14	51 118	50 602
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	3 634	3 365
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	16	2 691	2 184
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	15.1	82 257	60 773
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.1	1 772	548
Inne pasywa	15.2	2 321	2 565
Zobowiązania krótkoterminowe razem		143 793	120 037
Zobowiązania razem		168 536	146 014
Pasywa razem		430 867	404 839

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane tys. PLN	01.04.2025- 30.06.2025 Niebadane tys. PLN	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane tys. PLN	01.04.2024- 30.06.2024 Niebadane tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5.1,5.4	249 139	126 436	236 173	124 077
Razem przychody ze sprzedaży		249 139	126 436	236 173	124 077
Zmiana stanu produktów	5.2	3 234	(736)	3 385	(4 894)
Amortyzacja	5.2	(6 988)	(3 535)	(6 134)	(3 244)
Zużycie surowców i materiałów	5.2	(142 255)	(70 740)	(131 272)	(63 025)
Usługi obce	5.2	(23 960)	(12 214)	(24 575)	(13 044)
Podatki i opłaty	5.2	(1 519)	(762)	(1 340)	(735)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.2	(43 480)	(22 120)	(38 102)	(18 959)
Pozostałe koszty rodzajowe	5.2	(12 532)	(7 473)	(10 283)	(5 080)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5.2	(4 750)	(2 254)	(5 746)	(3 015)
Razem koszty działalności operacyjnej		(232 250)	(119 834)	(214 067)	(111 996)
Zysk (strata) ze sprzedaży		16 889	6 602	22 106	12 081
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 659	1 066	2 255	1 039
Pozostałe koszty operacyjne	5.6	(930)	(489)	(896)	27
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 618	7 179	23 465	13 147
Przychody finansowe	5.7	83	27	134	110
Koszty finansowe	5.8	(3 151)	(856)	(2 573)	(1 178)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 550	6 350	21 026	12 079
Podatek dochodowy	6	(2 915)	(2 162)	(3 956)	(1 678)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 635	4 188	17 070	10 401
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		11 635	4 188	17 070	10 401
w tym przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 635	4 188	17 070	10 401
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
II. Całkowite dochody netto za rok obrotowy					
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:</i>					
		(108)	299	(229)	105
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego</i>					
		(108)	299	(229)	105
III. Całkowite dochody przypadające:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 527	4 487	16 841	10 506
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		11 527	4 487	16 841	10 506
Średnia ważona liczba akcji zwykłych					
	7.1	85 854 466	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	7.2	85 854 466	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		11 635	4 188	17 070	10 401
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,14	0,05	0,20	0,12
Rozwodniony		0,14	0,05	0,20	0,12

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane tys. PLN	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	14 550	21 026
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	6 988	6 134
Odsetki i dywidendy	2 391	2 221
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(54)	(114)
Różnice kursowe z wyceny	91	188
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności krótkoterminowych	(14 909)	(13 585)
Zmiana stanu zapasów	(11 542)	(10 453)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i innych zobowiązań krótkoterminowych	16 282	9 557
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(244)	(244)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	453	29
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 236)	(2 271)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 770	12 488
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	278	58
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 252)	(12 166)
Inne wydatki inwestycyjne	(62)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 036)	(12 108)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	50	46
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	541	3 852
Splata pożyczek/kredytów	(1 855)	(1 921)
Odsetki zapłacone	(2 441)	(2 267)
Wydatki na zakup akcji własnych	(3 724)	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(1 847)	(1 783)
Płatności z tyt. zaliczek dotyczących leasingu	(457)	(459)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 733)	(2 532)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 999)	(2 152)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 999)	(2 152)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	20 406	14 297
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	14 407	12 145
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku	87 339	100 059	67 534	(4 489)	(1 052)	9 434	-	258 825
Przeniesienie zysku netto Jednostki Dominującej na kapitał rezerwowy	-	-	19 802	-	-	(19 802)	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	11 635	-	11 635
Wypłata dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	-	(4 289)	-	(4 289)
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	10 661	(10 661)	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(3 724)	-	-	-	(3 724)
Różnice kursowe	-	-	(8)	-	(112)	4	-	(116)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	87 339	110 720	76 667	(8 213)	(1 164)	(3 018)	-	262 331

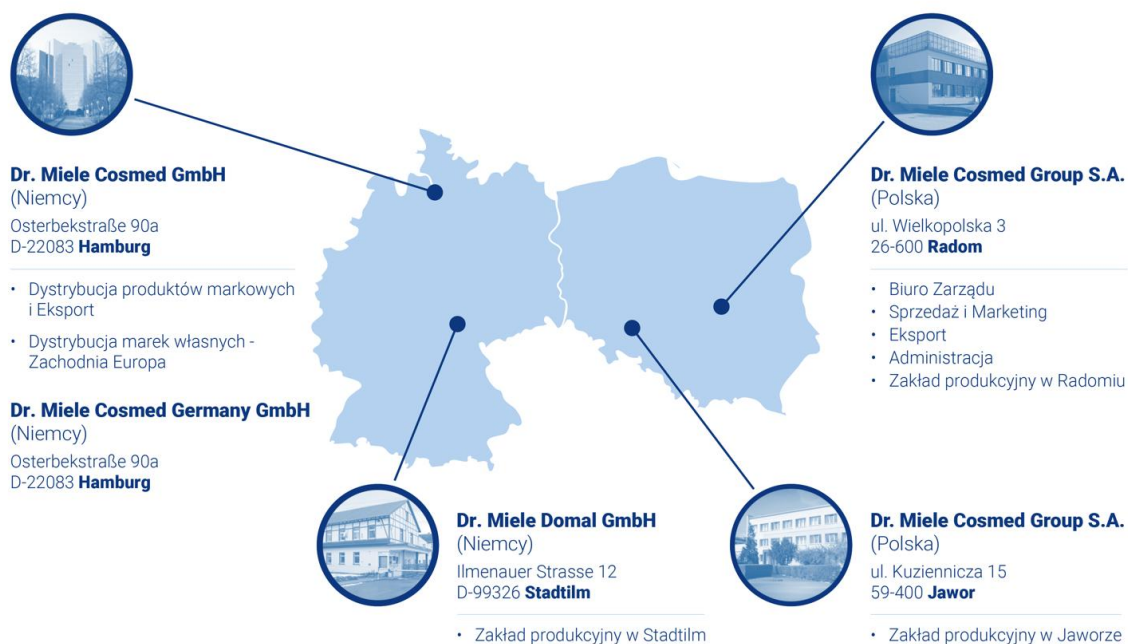
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	87 339	89 720	77 043	(1 149)	(1 031)	(17 528)	-	234 394
Przeniesienie zysku netto Jednostki Dominującej na kapitał rezerwowy	-	-	830	-	-	(830)	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	35 992	-	35 992
Wypłata dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	-	(7 839)	-	(7 839)
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	24 339	(24 339)	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(3 340)	-	-	-	(3 340)
Przeniesienie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	-	(14 000)	14 000	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	(21)	(361)	-	(382)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	87 339	100 059	67 534	(4 489)	(1 052)	9 434	-	258 825

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane *	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	87 339	89 720	77 043	(1 149)	(1 031)	(17 528)	-	234 394
Przeniesienie zysku netto Jednostki Dominującej na kapitał rezerwowy	-	-	830	-	-	(830)	-	-
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	-	17 070	-	17 070
Wypłata dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	-	(7 839)	-	(7 839)
Różnice kursowe	-	-	-	-	1	(230)	-	(229)
Stan na 30 czerwca 2024 roku	87 339	89 720	77 873	(1 149)	(1 030)	(9 357)	-	243 396

*Zmiana prezentacji Zysku (straty) netto roku bieżącego oraz Zysków zatrzymanych z lat ubiegłych, które prezentowane były w odrębnych kolumnach. Po zmianie sposobu prezentacji, pozycje te prezentowane są w jednej kolumnie jako Zyski zatrzymane.

INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU**1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group**

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, ponad 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.

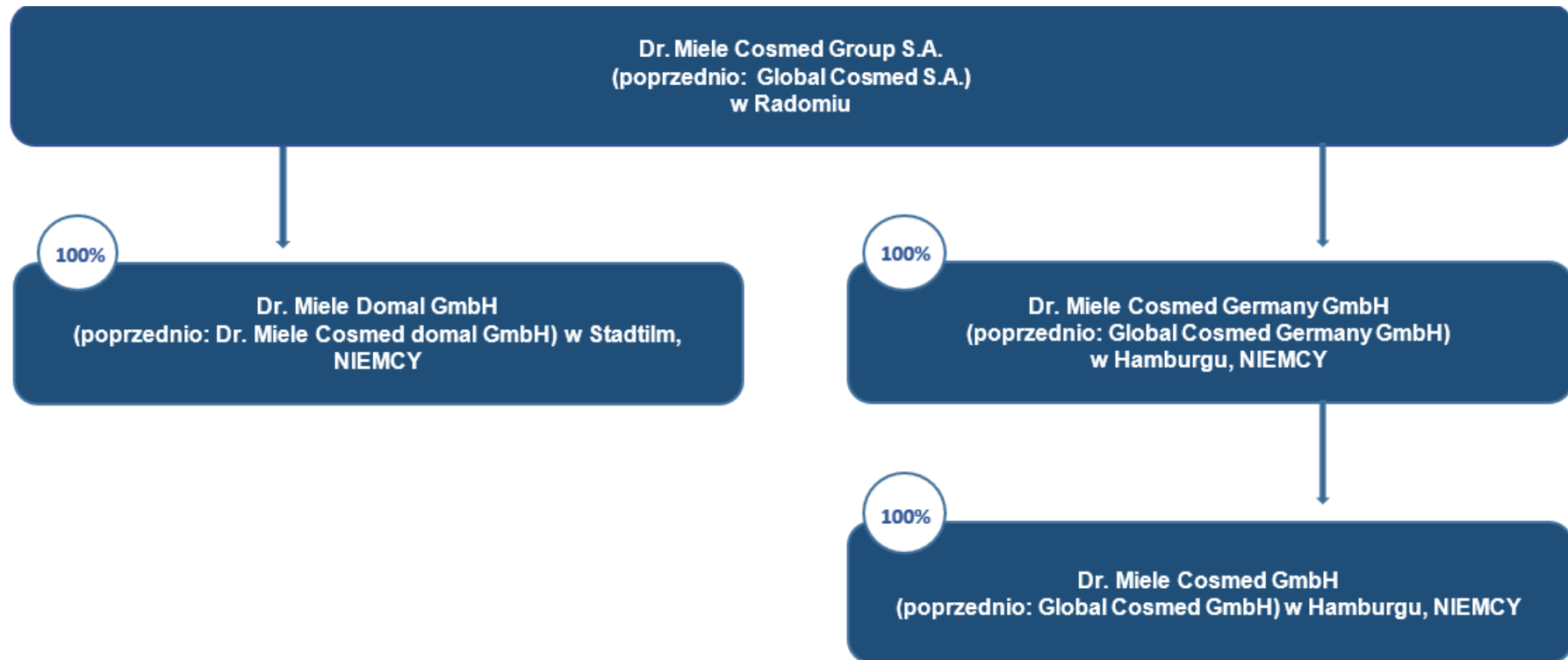
Grupa Dr. Miele Cosmed Group – siedziby w Polsce i w Niemczech**1.2. Informacje ogólne o Jednostce Dominującej**

Dr. Miele Cosmed Group Spółka Akcyjna (poprzednio: Global Cosmed Spółka Akcyjna) z siedzibą w Polsce w Radomiu przy ulicy Wielkopolskiej 3 powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Global Cosmed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fabryki Kosmetyczne i Chemiczne w Radomiu w spółkę akcyjną pod firmą Global Cosmed Spółka Akcyjna. Wpis do Rejestru Handlowego Dział B Nr 737 został dokonany w Polsce w dniu 1 września 1997 roku, wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 3 października 2001 roku pod numerem KRS 0000049539 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Od dnia 30.12.2010r. do 29.02.2024r. Spółka funkcjonowała pod nazwą Global Cosmed Spółka Akcyjna. Jednostka Dominująca dokonała zmiany w nazwie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego. Od dnia 01.03.2024r. Spółka funkcjonuje pod aktualną nazwą Dr. Miele Cosmed Group Spółka Akcyjna. Spółka posiada następujący numer identyfikacji podatkowej NIP 796-006-93-71 oraz numer REGON 670990050.

Zgodnie ze statutem Spółki 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.

1.3. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group



Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group wykazuje, w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, transakcje z podmiotami powiązanymi, które nie są objęte kontrolą przez Jednostkę Dominującą i nie podlegają konsolidacji, ale są powiązane osobą głównego akcjonariusza i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, tj. Andreasa Miele.

Na 30 czerwca 2025 roku Andreas Miele sprawował bezpośrednią i pośrednią kontrolę nad spółką Blackwire Ventures sp. z o.o. Jednocześnie, spółka Blackwire Ventures sp. z o.o. jest akcjonariuszem Jednostki Dominującej.

W dniu 17.01.2025 r., sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki Global Cosmed Germany GmbH na Dr. Miele Cosmed Germany GmbH.

W dniu 23.01.2025 r., sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki Global Cosmed GmbH na Dr. Miele Cosmed GmbH.

1.4. Jednostki zależne

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2025r.	Udział % w kapitale podstawowym na 31.12.2024r.
Dr. Miele Cosmed Group S.A..	Dr. Miele Domal GmbH (poprzednio: Dr. Miele Cosmed domal GmbH)	Stadtilm, Niemcy	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100%	100%
Dr. Miele Cosmed Group S.A.	Dr. Miele Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed Germany GmbH)*	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100%	100%
Dr. Miele Cosmed Germany GmbH (poprzednio: Global Cosmed Germany GmbH)*	Dr. Miele Cosmed GmbH (poprzednio: Global Cosmed GmbH)**	Hamburg, Niemcy	Rozwój i dystrybucja nie wymagających zezwolenia produktów chemicznych we wszystkich obszarach stosowania.	100% (Dr. MCG S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez Dr. MCG GmbH)	100% (Dr. MCG S.A. posiada 100% efektywnego udziału przez Dr. MCG GmbH)

* W dniu 17.01.2025 r., sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki Global Cosmed Germany GmbH na Dr. Miele Cosmed Germany GmbH.

** W dniu 23.01.2025 r., sąd rejestrowy dokonał wpisu zmiany nazwy spółki Global Cosmed GmbH na Dr. Miele Cosmed GmbH.

Wszystkie wyżej wymienione spółki zależne konsolidowane są metodą pełną. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w strukturze udziałowej jednostek Grupy Kapitałowej.

1.5. Informacja o sprawozdaniu łącznym

Spółki Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

1.6. Czas trwania Spółek Grupy

Czas trwania działalności Spółek Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

1.7. Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. do publikacji w dniu 17 września 2025 roku.

1.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej

Działalność Spółek Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie nie podlega istotnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

1.9. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej

Według informacji posiadanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, struktura akcjonariatu Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień publikacji sprawozdania przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Miele	48 243 159	48 243 159	48 243 159	46,14%
Blackwire Ventures sp. z o.o.*	28 589 123	45 815 245	28 589 123	43,82%
Mielimonka Holding sp. z o.o.****	3 125 249	3 125 249	3 125 249	2,99%
Magdalena Anita Miele**	306 000	306 000	306 000	0,29%
Arthur Raphael 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%
Akcje własne*****	1 560 109	1 560 109	1 560 109	1,49%
Pozostali	4 180 456	4 180 456	4 180 456	4,00%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%

* podmioty kontrolowane przez Andreasa Miele

** małżonka Andreasa Miele

*** zstępny Andreasa Miele

**** podmiot kontrolowany przez zstępnych Andreasa Miele

***** akcje wliczane do stanu posiadania Andreasa Miele

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,08%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,65%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,30%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,16%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,23%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,27%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	43,57%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,39%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,33%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,58%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,29%
seria L	1	1	1	0,00%
seria M	1 012 566	1 012 566	1 012 566	1,15%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%

*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA

Wartość nominalna 1 akcji wynosi:

1 PLN

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Emisja	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale podstawowym
seria A*	1 813 276	3 626 552	1 813 276	2,08%
seria B*	15 412 846	30 825 692	15 412 846	17,65%
seria C	7 253 104	7 253 104	7 253 104	8,30%
seria D	6 254 085	6 254 085	6 254 085	7,16%
seria E	200 000	200 000	200 000	0,23%
seria F	4 600 000	4 600 000	4 600 000	5,27%
seria G	38 055 089	38 055 089	38 055 089	43,57%
seria H	2 961 125	2 961 125	2 961 125	3,39%
seria I	4 653 197	4 653 197	4 653 197	5,33%
seria J	4 873 363	4 873 363	4 873 363	5,58%
seria K	250 000	250 000	250 000	0,29%
seria L	1	1	1	0,00%
seria M	1 012 566	1 012 566	1 012 566	1,15%
Razem	87 338 652	104 564 774	87 338 652	100%
*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA		17 226 122	34 452 244	
Wartość nominalna 1 akcji wynosi:		1 PLN		

1.10. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Jednostki Dominującej, walutą funkcjonalną spółek Grupy działających na terytorium Niemiec jest euro (EUR). Dane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy przeliczone zostały według następujących zasad:

- dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej – zastosowany został średni kurs EUR obowiązujący na dzień 30 czerwca 2025 roku,
- dla danych wynikających z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – średni kurs dla danego okresu obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Zastosowane kursy walut:

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2419	4,2730
	01.01.2025-30.06.2025 Niebadane	01.01.2024-30.06.2024 Niebadane
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,2208	4,3109

1.11. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2025 roku do dnia 30.06.2025 roku, a porównywalne dane finansowe i noty objaśniające obejmują okres od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku oraz na 31.12.2024 roku w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group za okres od 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

2.2 Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2025 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenionych wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

2.3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółek Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie jest ograniczony. Rokiem obrotowym Spółek Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres: 01.01.2025 roku – 30.06.2025 roku oraz dane porównywalne: dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów – okres 01.01.2024 roku – 30.06.2024 roku, dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 30.06.2025 roku, 31.12.2024 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 roku i 01.01.2024 – 30.06.2024 roku.

Jest także zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025, poz.755).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSR. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane inne całkowite dochody. Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant porównawczy. Zysk lub strata jest łączną kwotą wynikającą z odjęcia kosztów od przychodów, z wyłączeniem składników innych całkowitych dochodów.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa Kapitałowa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

2.5 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiana do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiany te doprecyzowują kiedy waluta jest wymienialna na inne waluty, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany gdy dana waluta nie jest wymienialna i w jaki sposób określany jest zakres ujawnień, który ma na celu pomóc użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymienialności waluty na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. Powyższe zmiany nie mają wpływu na Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę Kapitałową

Nie wystąpiła konieczność korygowania przez Grupę Kapitałową danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2024 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Grupa Kapitałowa dokonała zmiany sposobu prezentacji Zysku (straty) netto roku bieżącego oraz Zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w Sprawozdaniu ze zmian w Kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku, które prezentowane były w odrębnych kolumnach. Po zmianie sposobu prezentacji, pozycje te prezentowane są w jednej kolumnie jako Zyski zatrzymane.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 roku.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 roku.
- MSSF 19 “ Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego”. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 roku.
- Zmiany do różnych standardów wynikających z corocznego przeglądu MSSF (tom 11). Wprowadzone zmiany do MSSF1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF10 i MSR 7 mają charakter redakcyjny. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 roku, nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

W dniu 1 stycznia 2025 roku, weszła w życie Ustawa z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek wchodzących w skład grup międzynarodowych i krajowych, zwana Ustawą Pillar 2. Ustawa ta wdraża dyrektywę Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej. Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group jako podmiot, którego skonsolidowane przychody ze sprzedaży nie przekraczają poziomu 750 mln EUR, nie podlega przepisom Ustawy Pillar 2. Grupa Kapitałowa nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek wchodzących w skład grup międzynarodowych i krajowych.

3. SZACUNKI ZARZĄDU

3.1 Ważne oszacowania i założenia

Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje zasady polityki rachunkowości, które zapewniają, iż Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będą prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, będą obiektywne i sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, a także kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga więc od Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej lub 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. Spółki Grupy Kapitałowej dokonują oszacowań i przyjmują 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 pokrywać 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.

Założenia oraz metodologia do przyjętych szacunków opiera się na podobnych zasadach jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego Zarząd Jednostki Dominującej dokonał analizy przesłanek do utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Zarząd nie stwierdza występowania przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów. Perspektywy na dalszą część roku oraz w okresie długoterminowym są pozytywne.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia dokonane przez Grupę Kapitałową na 30.06.2025r.

Aktualizacja rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 30.06.2025r.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

4. INSTRUMENTY FINANSOWE

4.1 Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	78 505	69 010
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie	147 481	126 508

4.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2025 Niebadane		31.12.2024 Badane	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	52 980	52 980	54 294	54 294
Leasing	12 244	12 244	11 441	11 441
Aktywa finansowe	78 505	78 505	69 010	69 010
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	82 257	82 257	60 773	60 773

Na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczące.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego.

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które nie są na dzień bilansowy wyceniane w wartości godziwej tj. w przypadku Grupy Kapitałowej, instrumentów zaliczonych do kategorii: aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną.

W okresie od 01.01. – 30.06.2025 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

4.3 Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań	144	514
- wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)		
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań	(71)	(43)
- przychody/koszty finansowe		
Zyski lub straty netto dot. sprzedaży udziałów	-	(65)
- przychody/koszty finansowe		
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	(1 957)	(2 007)
- przychody/koszty finansowe		
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(1 884)	(1 601)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(1 040)	(324)
Razem	(2 924)	(1 925)

4.4 Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy - wartości bilansowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe spełniające definicję instrumentów finansowych	64 098	48 604
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 407	20 406
Razem aktywa finansowe według kategorii	78 505	69 010
Długoterminowe kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	1 862	3 692
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 610	8 076
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz dłużne papiery wartościowe	51 118	50 602
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 634	3 365
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług spełniające definicję instrumentów finansowych oraz pozostałe	82 257	60 773
Razem zobowiązania finansowe	147 481	126 508

	30.06.2025 Niebadane w tys. PLN					31.12.2024 Badane w tys. PLN				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	-	64 098	-	-	-	-	48 604	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	14 407	-	-	-	-	20 406	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu	-	-	-	-	10 472	-	-	-	-	11 768
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu	-	-	-	-	54 752	-	-	-	-	53 967
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	-	-	-	82 257	-	-	-	-	60 773
Razem	-	78 505	-	-	147 481	-	69 010	-	-	126 508

Grupa Kapitałowa 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 pierwszym półroczu 2025 roku spółki Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie dokonały przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

4.5 Zabezpieczenie na aktywach finansowych

Zabezpieczenia na aktywach finansowych wykazane zostało w nocie 19.

5. PRZYCHODY I KOSZTY

5.1 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	239 417	225 571
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 084	10 285
Przychody ze świadczenia usług	638	317
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	249 139	236 173
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	249 139	236 173
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	-	-

5.2 Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	3 234	3 385
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(6 988)	(6 134)
Zużycie materiałów i energii	(142 255)	(131 272)
Usługi obce	(23 960)	(24 575)
Podatki i opłaty	(1 519)	(1 340)
Koszty świadczeń pracowniczych	(43 480)	(38 102)
Pozostałe koszty rodzajowe	(12 532)	(10 283)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 750)	(5 746)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(235 484)	(217 452)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(232 250)	(214 067)

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(156 773)	(142 459)
Koszty handlowe	(36 379)	(31 550)
Koszty ogólnozakładowe	(34 139)	(34 312)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(4 750)	(5 746)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(232 041)	(214 067)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(232 041)	(214 067)

5.3 Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Spółek z Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółek na jednym rodzaju działalności, Grupa Kapitałowa wyodrębnia jeden segment operacyjny – produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

5.4 Struktura geograficzna przychodów

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	98 142	99 803
Zagranica	150 997	136 370
Razem	249 139	236 173

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie od 1.01.2025 roku do 30.06.2025 roku stanowiły 61% (w okresie od 1.01.2024 roku do 30.06.2024 roku stanowiły 58%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Grupa Kapitałowa w zakresie sprzedaży zagranicznej sprzedaje głównie do Niemiec.

5.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	54	58
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	278	58
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(224)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od:	365	1 167
<i>Zapasów</i>	221	653
<i>Należności</i>	144	514
Dotacje/ Dofinansowanie	244	244
Otrzymane odszkodowania, kary	4	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	468	360
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zaliczki na środki trwałe	393	-
Sprzedaż usług dodatkowych	-	6
Inne przychody	131	420
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 659	2 255

5.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty transakcji refakturowania składników majątku i usług	(1)	(181)
<i>Przychody</i>	40	9
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(41)	(190)
Darowizny	(26)	(8)
Zapłacone odszkodowania, kary	-	(10)
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(518)	(425)
Inne koszty działalności operacyjnej	(385)	(272)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(930)	(896)

5.7 Przychody finansowe

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	50	46
<i>lokaty bankowe</i>	-	-
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	50	46
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	88
Pozostałe przychody finansowe	33	-
Przychody finansowe razem	83	134

5.8 Koszty finansowe

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(2 562)	(2 356)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 718)	(1 728)
<i>Odsetki od leasingu</i>	(239)	(279)
<i>Odsetki od factoringu</i>	(484)	(260)
<i>Pozostałe odsetki</i>	(121)	(89)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(512)	-
Koszty sprzedaży udziałów w spółkach zależnych	-	(65)
Inne	(77)	(152)
Koszty finansowe razem	(3 151)	(2 573)

6. PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	2 791	3 075
Podatek dochodowy odroczony	124	881
Podatek dochodowy razem	2 915	3 956
W tym:		
Działalność kontynuowana	2 915	3 956
Działalność zaniechana	-	-

6.1 Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 550	21 026
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	7 273	7 515
Przychody podlegające opodatkowaniu niebędące przychodami księgowymi	26	18 659
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 063	10 388
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	4 020	20 568
Pomniejszenia podstawy opodatkowania	-	124
Podstawa opodatkowania	12 346	21 866
Wyłączenia /darowizny	2	2
Podatek dochodowy bieżący	2 791	3 073
Podatek zapłacony w ciągu roku	1 236	2 271
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 772	1 056

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 550	21 026
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (2025: 19 %, 2024: 19%)	2 765	3 995
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu	(1 377)	2 117
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	958	(1 934)
Różnice przejściowe - podatek odroczony	124	881
Pomniejszenia podstawy opodatkowania	-	(24)
Strata podatkowa	445	(1 079)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	(2 915)	(3 956)
Efektywna stopa podatkowa	20%	19%

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19% dla spółek polskich oraz około 30% dla spółek niemieckich. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nie uznawane za podatkowe według obowiązujących przepisów podatkowych. Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową.

6.2 Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Podatek odroczony został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w Polsce w wysokości 19% oraz w Niemczech w wysokości 30%. Zarząd Jednostki Dominującej jest przekonany, że w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Grupa Kapitałowa w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	13 213	13 162
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	195	178
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	3 232	3 344
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16 640	16 684

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	400	400
Odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych	30	295
Odpisy aktualizujące od wartości niematerialnych i prawnych	189	-
Odpisy aktualizujące zapasy	223	264
Rezerwy na świadczenia pracownicze	821	738
Pozostałe rezerwy	530	-
Przychody rozliczane w czasie	294	355
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	183	192
Korekty kosztów	1 758	2 295
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	2	51
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	4 430	4 590
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego razem	4 430	4 590

7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

7.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych Dr. Miele Cosmed Group S.A. nabytych przez spółki Grupy Kapitałowej. Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Średnia ważona liczba akcji	85 854 466	87 338 652
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	11 635	17 070
Zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,14	0,20
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,14	0,20
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

7.2 Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, zakładając wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	85 854 466	87 338 652
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	11 635	17 070
Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,14	0,20
<i>W tym:</i>		
<i>Z działalności kontynuowanej</i>	0,14	0,20
<i>Z działalności zaniechanej</i>	-	-

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	11 742	10 357
Budynki i budowle	72 486	71 662
Urządzenia techniczne i maszyny	52 684	49 516
Środki transportu	4 455	4 674
Pozostałe środki trwałe	5 758	5 913
Środki trwałe w budowie	7 291	7 298
	154 416	149 420

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2024 roku	11 404	99 082	94 037	11 230	10 854	12 627	239 234
Zwiększenia	(5)	3 009	13 978	2 806	2 319	8 656	30 763
Zmniejszenia, w tym:	(254)	-	(1 750)	(947)	(8)	(639)	(3 598)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(1 553)	(946)	-	(639)	(3 138)
<i>Likwidacja</i>	(254)	-	(197)	(1)	(8)	-	(460)
Przeklasyfikowanie	-	1 164	9 594	-	1 401	(12 159)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(4)	(58)	(455)	44	(77)	(97)	(647)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	11 141	103 197	115 404	13 133	14 489	8 388	265 752
Zwiększenia	1 418	1 343	3 493	706	414	4 994	12 368
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(1 035)	(617)	(46)	(275)	(1 973)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(250)	(617)	-	(45)	(912)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(785)	-	(46)	(230)	(1 061)
Przeklasyfikowanie	-	1 141	3 764	-	(24)	(4 881)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	(22)	(199)	(25)	(47)	(50)	(345)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	12 557	105 659	121 427	13 197	14 786	8 176	275 802

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2024 roku	736	28 925	60 296	7 577	7 817	-	105 351
Amortyzacja bieżąca	53	2 630	6 651	1 841	802	-	11 977
Zmniejszenia, w tym:	(5)	-	(904)	(933)	(8)	-	(1 850)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(753)	(935)	-	-	(1 688)
<i>Likwidacja</i>	(5)	-	(151)	2	(8)	-	(162)
<i>Przeklasyfikowanie</i>	-	(2)	2	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(18)	(157)	(26)	(35)	-	(236)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	784	31 535	65 888	8 459	8 576	-	115 242
Amortyzacja bieżąca	31	1 641	3 889	863	527	-	6 951
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(977)	(570)	(48)	-	(1 595)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(218)	(570)	-	-	(788)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(759)	-	(48)	-	(807)
<i>Przeklasyfikowanie</i>	-	-	15	-	(15)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(3)	(72)	(10)	(12)	-	(97)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	815	33 173	68 743	8 742	9 028	-	120 501

Odpisy aktualizujące

Stan na 1 stycznia 2024 roku	-	-	54	4	-	885	943
Zwiększenia	-	-	-	-	-	205	205
Zmniejszenia	-	-	(54)	(4)	-	-	(58)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	-	-	-	-	-	1 090	1 090
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	(205)	(205)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	-	-	-	-	-	885	885

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2025 roku	10 357	71 662	49 516	4 674	5 913	7 298	149 420
Stan na 30 czerwca 2025 roku	11 742	72 486	52 684	4 455	5 758	7 291	154 416

Grupa Kapitałowa dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości majątku trwałego. W wyniku przeprowadzonej oceny nie stwierdzono wystąpienia przesłanek powodujących konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	4 282	3 224
Budynki i budowle	954	1 054
Urządzenia techniczne i maszyny	7 568	7 559
Środki transportu	3 337	3 174
Pozostałe środki trwałe	302	487
	16 443	15 498

Tabela ruchów aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 511	2 128	9 654	3 055	606	18 954
Zwiększenia	-	86	13	2 559	140	2 798
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(22)	2	-	(20)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Likwidacja</i>	-	-	(22)	2	-	(20)
Przeklasyfikowanie	-	-	1 568	(953)	(101)	514
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(21)	(21)	(26)	-	(68)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 511	2 193	11 192	4 637	645	22 178
Zwiększenia	1 089	154	633	705	-	2 581
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(63)	-	-	(63)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Likwidacja</i>	-	-	(63)	-	-	(63)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	(198)	(198)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(7)	(8)	(14)	-	(29)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 600	2 340	11 754	5 328	447	24 469

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2024 roku	234	680	2 543	1 105	101	4 663
Amortyzacja bieżąca	53	469	1 213	934	83	2 752
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(13)	2	-	(11)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Likwidacja</i>	-	-	(13)	2	-	(11)
Przeklasyfikowanie	-	-	(92)	(565)	(26)	(683)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(10)	(18)	(13)	-	(41)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	287	1 139	3 633	1 463	158	6 680
Amortyzacja bieżąca	31	251	614	536	37	1 469
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(51)	-	-	(51)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(51)	-	-	(51)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	(50)	(50)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(4)	(10)	(8)	-	(22)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	318	1 386	4 186	1 991	145	8 026

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 224	1 054	7 559	3 174	487	15 498
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 282	954	7 568	3 337	302	16 443

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	141	130
Koncesje i patenty	220	234
Znaki towarowe	93 125	93 127
Inne wartości niematerialne	-	-
	93 486	93 491

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	4 450	958	95 499	869	101 776
Zwiększenia	80	-	-	-	80
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(17)	-	-	(3)	(20)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	4 513	958	95 499	866	101 836
Zwiększenia	35	-	-	-	35
Zmniejszenia, w tym:	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	-	-	(1)	(8)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	3 284	958	95 499	865	100 606

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2024 roku	4 353	465	446	869	6 133
Amortyzacja bieżąca	46	28	26	-	100
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(16)	-	-	(3)	(19)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	4 383	493	472	866	6 214
Amortyzacja bieżąca	24	14	2	-	40
Zmniejszenia, w tym:	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Likwidacja	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Różnice kursowe z przeliczenia	(7)	-	-	(1)	(8)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	3 143	507	474	865	4 989

Odpisy aktualizujące

Stan na 1 stycznia 2024 roku	-	231	1 900	-	2 131
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	-	231	1 900	-	2 131
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	-	231	1 900	-	2 131

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2025 roku	130	234	93 127	-	93 491
Stan na 30 czerwca 2025 roku	141	220	93 125	-	93 486

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania (licencje, koncesje, patenty) są amortyzowane przez okres ich szacunkowej użyteczności (od 2 – 5 lat). Znaki towarowe nie podlegają amortyzacji, ale są testowane pod kątem utraty ich wartości.

Grupa Kapitałowa posiada znaki towarowe, w tym znaki: KRET, SOFIN, APART i BOBINI, których wartość bilansowa na dzień 30.06.2025 roku wynosiła 93 125 tys. PLN.

Ponadto, w posiadaniu Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group znajdują się też inne znaki towarowe. Dla tych znaków został określony okres użyteczności, który mieści się w okresie od 10-20 lat. Znaki te podlegają amortyzacji. Amortyzacja wartości niematerialnych odniesiona została odpowiednio do pozycji koszty amortyzacji. Znaki towarowe nie stanowią zabezpieczenia umów kredytowych wykazanych w notcie 14.

Grupa Kapitałowa dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonej oceny nie stwierdzono wystąpienia przesłanek powodujących konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości. Nie wystąpiły również przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza występowania przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości tych aktywów. Brak wykonania w pełni budżetów części linii biznesowych w pierwszym półroczu, nie spowoduje istotnej utraty wartości aktywów z uwagi na występowanie na dzień 31.12.2024 istotnych nadwyżek wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową. Perspektywy na dalszą część roku oraz w okresie długoterminowym są pozytywne.

10. AKTYWA FINANSOWE

10.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i w banku

Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem

- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
tys. PLN	tys. PLN
14 407	20 406
-	-
14 407	20 406
-	-

Spółki Grupy Kapitałowej posiadają na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa.

11. NALEŻNOŚCI

11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług:

Od jednostek powiązanych

Od pozostałych podmiotów

Razem brutto

Odpisy aktualizujące należności

Razem netto

30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
tys. PLN	tys. PLN
2	5
50 723	38 505
50 725	38 510
1 135	1 141
49 590	37 369

Spółki Grupy Kapitałowej dokonały opisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

Nieprzeterminowane

Przeterminowane:

0-30 dni

31-90 dni

91-180 dni

181-365 dni

powyżej 365 dni

Razem

30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
tys. PLN	tys. PLN
42 936	33 672
7 789	4 838
2 235	2 122
2 291	941
1 562	190
347	231
1 354	1 354
50 725	38 510

Stan na początek okresu:

Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli

a) zwiększenia z tyt.:

- należności wątpliwych

b) zmniejszenia z tyt.:

- rozwiązanie

c) Inne (różnice kursowe)

Stan na koniec okresu:

01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 Badane
tys. PLN	tys. PLN
1 141	1 773
-	-
-	140
-	140
(2)	(771)
(2)	(771)
(4)	(1)
1 135	1 141

11.2 Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	3 097	2 279
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 307	697
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	325	8
Należność z tyt. zbycia udziałów i akcji	281	281
Kaucje	2 168	1 712
Inne należności	6 330	6 258
Razem brutto	14 508	11 235
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		
Razem netto	14 508	11 235
w tym:		
krótkoterminowe	14 508	11 235
długoterminowe	-	-

12. ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa								
Materiały	27 842	26 495	598	811	28 440	27 306	27 842	26 495
Produkcja w toku	1 391	1 035	79	46	1 470	1 081	1 391	1 035
Wyroby gotowe	31 284	28 013	398	374	31 682	28 387	31 284	28 013
Towary	9 151	2 583	96	160	9 247	2 743	9 151	2 583
	69 668	58 126	1 171	1 391	70 839	59 517	69 668	58 126

Kwota odpisu aktualizującego wartość zapasów wyniosła na dzień bilansowy 1 171 tys. PLN i zmniejszyła się w badanym okresie o 220 tys. PLN.

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 391	2 409
a) zwiększenia z tyt.:	1 116	4 425
- utraty wartości	1 116	4 425
b) zmniejszenia z tyt.:	(1 336)	(5 443)
- rozwiązania	(1 336)	(5 443)
Stan na koniec okresu:	1 171	1 391

Zapasy będące zabezpieczeniem kredytów opisane zostały w notce 19.

13. KAPITAŁ

13.1 Elementy kapitału zakładowego

Elementy kapitału zakładowego zostały przedstawione w punkcie 1.9. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do zmian w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej Dr. Miele Cosmed Group S.A.

13.2 Pozostałe elementy kapitału własnego

	30.06.2025 Niebadane tys. PLN	31.12.2024 Badane tys. PLN
Kapitały zapasowy	110 720	100 059
<i>Kapitał zapasowy z zysku lat poprzednich</i>	52 634	41 973
<i>Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej</i>	57 351	57 351
<i>Kapitał zapasowy z wyceny programu menedżerskiego</i>	735	735
Kapitały rezerwowe	76 667	67 534
<i>Kapitał rezerwowy z zysków lat ubiegłych</i>	76 667	67 534
Akcje własne	(8 213)	(4 489)
Różnice kursowe	(1 164)	(1 052)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	(14 653)	(26 558)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	11 635	35 992
Razem pozostałe elementy kapitału własnego	174 992	171 486

Kwotę – 1 164 tys. PLN stanowią różnice kursowe wynikające z przeliczenia danych w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych.

13.3 Polityka dywidend/proponowany podział zysku (pokrycia straty)

Celem spółek Grupy Kapitałowej w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Zarządy na bieżąco monitorują poziom wskaźnika zwrotu z kapitału oraz poziom dywidendy przypadającej na 1 akcję zwykłą.

Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 10 kwietnia 2024 r. podjął uchwałę o przyjęciu polityki dywidendowej na lata 2024-2026. Celem polityki dywidendowej jest określenie zasad kontrybucji akcjonariuszy w wypracowanym zysku Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, jako przewidywalnego zwrotu z inwestycji.

Zarząd Jednostki Dominującej, corocznie wnioskować będzie do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o wypłacanie w poszczególnych latach dywidendy w wysokości nie niższej niż 35% skonsolidowanego zysku netto. W swojej rekomendacji dla Walnego Zgromadzenia Zarząd każdorazowo będzie uwzględniał między innymi następujące istotne czynniki, mające wpływ na wysokość dywidendy podlegającej wypłacie:

1. potrzeby inwestycyjne związane z rozwojem Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, w szczególności poprzez realizację nowych projektów w zgodzie ze strategią włączając w to potencjalne akwizycje,
2. potrzeby płynnościowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group uzależnione od aktualnych i oczekiwanych warunków rynkowych i regulacyjnych,
3. wysokość zobowiązań z tytułu bieżącej działalności i obsługi zobowiązań kredytowych,
4. zobowiązania wynikające z zawartych umów dotyczących finansowania działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, w szczególności umów kredytowych,
5. wpływy z tytułu dywidend otrzymywanych przez Jednostkę Dominującą od jej podmiotów zależnych,
6. optymalizację struktury finansowania działalności Grupy Kapitałowej,
7. kowenanty zawarte w umowach z instytucjami finansującymi.

Zarząd poinformował, iż nie wyklucza w przyszłości podjęcia uchwały w przedmiocie zawieszenia stosowanej w Spółce polityki dywidendowej w odniesieniu do roku, w którym wystąpi nadzwyczajna i niezależna od władz Grupy Kapitałowej sytuacja skutkująca trudnościami ekonomiczno-finansowymi Jednostki Dominującej.

Decyzję o podziale zysku, w tym o wypłacie i wysokości dywidendy, podejmuje każdorazowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2023 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, iż w dniu 15 maja 2025 roku podjął uchwałę zawierającą wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto Spółki za 2024 rok, a także rekomendację kwoty przeznaczonej do podziału między akcjonariuszy (dywidenda). Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A., działając na podstawie Polityki dywidendowej na lata 2024-2026 i uwzględniając potrzeby inwestycyjne, wynikające z realizacji strategii Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, zawnioskował do zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki o podział zysku netto Spółki za 2024 rok, w ten sposób, że Spółka przeznaczy do podziału między akcjonariuszy (dywidenda) 35,7% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, wypracowanego w roku 2024, wynoszącego 35 992 000 PLN tj. kwotę 12 866 781,45 PLN (0,15 PLN na jedną akcję). Powyższa uchwała nie została powzięta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Dr. Miele Cosmed Group S.A. w dniu 23 czerwca 2025 roku.

W dniu 23.06.2025 roku, Akcjonariusz Blackwire Ventures sp. z o.o. przedstawił projekt uchwały w sprawie podziału zysku spółki za rok 2024 oraz ustaleniu dnia dywidendy i terminu jej wypłaty zgodnie z poniższym:

Zysk netto za rok obrotowy 2024, w wysokości 24 090 991,97 PLN podzielić w następujący sposób:

- 1) kwotę 4 288 927,15 przeznaczyć na wypłatę dywidendy (tj. 0,05 PLN na 1 akcję),
- 2) pozostałą kwotę w wysokości 19 802 064,82 PLN przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki.

Zgłaszając niniejszy projekt uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. za rok obrotowy 2024, akcjonariusz Blackwire Ventures sp. z o.o. zwrócił uwagę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, że decyzja o ograniczeniu wypłaty dywidendy, a tym samym przeznaczeniu większej części zysku na kapitał rezerwowy Spółki, jest w pełni uzasadniona zarówno z perspektywy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, jak i szeroko rozumianego interesu akcjonariuszy. W szczególności należy podkreślić, że w latach 2024 oraz w I kwartale 2025 roku Spółka dokonała dystrybucji środków pieniężnych na rzecz akcjonariuszy w łącznej kwocie 7 055 000 PLN z tytułu skupu akcji własnych, co stanowi formę komplementarną wobec dywidendy. Ponadto, Zarząd Spółki działając zgodnie z przyjętą Polityką dywidendową na lata 2024–2026, pierwotnie rekomendował przeznaczenie na dywidendę kwoty odpowiadającej minimum przewidzianemu w tej polityce, tj. 12 866 781,45 PLN (0,15 PLN na akcję), co stanowi 35,7% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, wynoszącego 35 992 000 PLN. Pozostała część jednostkowego zysku netto Spółki w wysokości 11 224 210,52 PLN miała zostać przeznaczona na kapitał rezerwowy.

Jednakże, mając na względzie:

1. skalę inwestycji poczynionych w 2024 roku oraz planowanych na lata kolejne,
2. znaczące nakłady przeznaczone na realizację programu nabywania akcji własnych,
3. potrzebę zwiększenia kapitałów własnych i ograniczenia zadłużenia,
4. rosnące koszty finansowania zewnętrznego oraz niepewność rynkową,
5. konieczność zabezpieczenia środków na realizację strategii rozwoju i transformacji Grupy, akcjonariusz Blackwire Ventures sp. z o.o. stoi na stanowisku, że celowe i odpowiedzialne jest ograniczenie kwoty przeznaczonej na dywidendę za rok 2024.

Decyzja taka:

1. zwiększy elastyczność finansową Spółki,
2. ograniczy ryzyko konieczności sięgania po kosztowne finansowanie zewnętrzne,
3. przygotuje solidne fundamenty pod wzrost wartości Spółki i potencjalnie wyższe dywidendy w latach kolejnych.

W ocenie akcjonariusza wnioskującego, przyjęcie niniejszego projektu uchwały jest działaniem odpowiedzialnym, zgodnym z interesem zarówno Spółki, opinią rady Nadzorczej Spółki, jak i wszystkich akcjonariuszy – pozwalającym zabezpieczyć długoterminowe cele strategiczne i finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Dr. Miele Cosmed Group S.A. w dniu 23 czerwca 2025 roku, po uprzednim rozpatrzeniu i zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej Spółki, postanowiło wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy Spółki w wysokości 0,05 PLN. na jedną akcję. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dzień według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2024 ustalony został na dzień 2 lipca 2025 roku, zaś termin wypłaty dywidendy na dzień 18 września 2025 roku.

14. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki w Grupie Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group spłacane są terminowo i nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek.

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 862	3 692
	1 862	3 692
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 606	3 631
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	47 512	46 971
	51 118	50 602
	52 980	54 294

Na dzień bilansowy zostały spełnione wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych.

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Spółka Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2024 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2025 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	26.05.2020 Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/0001589/00	25.05.2026	35.000.000 (w PLN)	31 607	31 969	1) Hipoteka umowna łączna do kwoty 46 110 tys. PLN na: - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00004079/6, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych; - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00018465/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych; - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00005080/3, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych; - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3F, objętej księgą wieczystą KW RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych; wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych. 2) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji Dr. Miele Cosmed Group S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 57 750 000,00 PLN. 3) Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 25 000 tys. PLN, będących własnością Dr. Miele Cosmed Group S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuźniczka 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnika 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych;
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	27.05.2021 Umowa nr WAR/8816/21/267/CB	07.07.2025	16.000.000 (w PLN)	15 364	15 543	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową; 2) Hipoteka umowna do sumy 18 000 tys. PLN, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na nieruchomości położonej w Świętochłowicach, o łącznej powierzchni 18 556,00mkw, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr KA1C/00004079/6; 3) Hipoteka umowna łączna (bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na trzec Banku) do sumy 51 500 tys. PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na: a) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,7213ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00073248/6, b) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,8344ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00057452/1, c) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 0,0914ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00074501/0, d) na udziale wynoszącym 2/24 w nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 2354,00mkw będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00084455/0; 4) cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej w/w Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 12 000 tys. PLN;
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Kredyt nieodnawialny	27.05.2021 Umowa nr WAR/8816/21/268/CB	31.12.2026	3.880.470 (w EUR)	7 196	5 358	1) Weksel in blanco, wystawiony przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową; 2) Hipoteka umowna łączna (bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na trzec Banku) do sumy 51 500 tys. PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na: a) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,7213ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00073248/6, b) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,8344ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00057452/1, c) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 0,0914ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00074501/0, d) na udziale wynoszącym 2/24 w nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 2354,00mkw będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00084455/0; 3) cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż kwota kredytów zabezpieczonych ww. cesją; 4) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 33 090 tys. PLN na maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy; 5) cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej zastawu rejestrowego, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 3 061 985,63 PLN.
					54 167	52 870	

Spółka Global Cosmed Germany GmbH posiadała następujące zobowiązania finansowe z tyt. kredytów:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Umowa z dnia	Data spłaty	Kwota zobowiązania wg umowy	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2025 w tys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 30.06.2025 w tys. PLN	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2024 w tys. EUR	Aktualne zadłużenie na dzień 31.12.2024 w tys. PLN	Forma zabezpieczenia i wartość z Umowy
Skoda Bank	Investitionskredit	14.09.2023	14.09.2027	39 013	26	110	30	127	Brak zabezpieczenia
Razem					26	110	30	127	

W dniu 03 lipca 2025 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, zmianę nr 6 do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium bis nr WAR/8816/21/267/CB z dnia 27 maja 2021 roku. Zmiana nr 6 do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium bis nr WAR/8816/21/267/CB z dnia 27 maja 2021 roku przedłużyła okres udostępnienia kredytu do dnia 07.07.2026r.

15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I INNE PASYWA

15.1 Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	66 182	51 470
<i>do jednostek powiązanych</i>	31	59
<i>do pozostałych jednostek</i>	66 151	51 411
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 658	1 663
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezp. społecznych	4 867	4 125
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	5 175	3 448
Zobowiązania z tyt. dywidendy	4 289	-
Inne zobowiązania	86	67
Razem	82 257	60 773

15.2 Inne pasywa

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 321	2 565
Razem	2 321	2 565

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Grupę Kapitałową dotacje.

Na kwotę 2 321 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Dr. Miele Cosmed Group S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 276 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 445 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 1 600 tys. PLN.

16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku	4 299
Zwiększenie	4 323
Zmniejszenie	(3 866)
Inne zmiany (różnice kursowe)	(4)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 752
w tym:	
krótkoterminowe	2 691
długoterminowe	2 061
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	4 184
Zwiększenie	8 288
Zmniejszenie	(8 165)
Inne zmiany (różnice kursowe)	(8)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	4 299
w tym:	
krótkoterminowe	2 184
długoterminowe	2 115

Pracownicy Grupy Kapitałowej są uprawnieni do otrzymania nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na nagrody jubileuszowe wykazywane są w wartości bieżącej zobowiązań wynikających z wyliczeń Grupy Kapitałowej. Saldo świadczeń na odprawy emerytalne ujęte jest w wysokości zobowiązania netto, czyli po skorygowaniu o nieujęte zyski i straty aktuarialne oraz koszty przeszłego zatrudnienia (świadczenia, do których nie nabyto uprawnień). Świadczenia pracownicze na odprawy emerytalne tworzone są dla osób, które podlegają ochronie przedemerytalnej. Każdego roku zobowiązanie zwiększane jest o jedną czwartą wartości. W spółkach niemieckich zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są na podstawie kalkulacji Działu Finansowego uwzględniającej niewykorzystane urlopy, nierozliczone nadgodziny oraz odprawy wynikające z zakończenia stosunku pracy. Wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy z tytułu odprawy emerytalno-rentowej wyniosła 769 tys. PLN, na niewykorzystane urlopy 1 904 tys. PLN, świadczenia na nagrody jubileuszowe 1 676 tys. PLN oraz świadczenia ZUS 402 tys. PLN.

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2025 roku:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	306	635	2 693	4 192	4 418	12 244
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	38	73	283	809	6 675	7 878
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	344	708	2 976	5 001	11 093	20 122

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	275	594	2 496	4 712	3 364	11 441
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	50	48	257	667	5 111	6 133
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	325	642	2 753	5 379	8 475	17 574

Z leasingu korzystają spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A., Dr. Miele Cosmed Germany GmbH, Dr. Miele Cosmed GmbH oraz Dr. Miele Domal GmbH.

18. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie: 1.01. – 30.06.2025r. zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi które nie podlegały eliminacji z tytułu konsolidacji:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Miele	-	-	-	534
Mielimonka Holding sp. z o.o.	-	-	283	-
Razem	-	-	283	534
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			2	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			281	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				31
w pozycji zobowiązań z tytułu leasingów				503

19. POZYCJE WARUNKOWE I ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU**Zobowiązania warunkowe**

Grupa Kapitałowa Dr. Miele Cosmed Group nie posiada zobowiązań warunkowych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w ING Bank Śląski S.A.:**

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 46 110 tys. PLN na:
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00004079/6, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00018465/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00005080/3, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3F, objętej księgą wieczystą KW RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych,wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.
- Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 25 000 tys. PLN, będących własnością Dr. Miele Cosmed Group S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuziennicza 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w BNP Paribas Bank Polska S.A.

- Weksel in blanco, wystawiony przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową;
- Hipoteka umowna do sumy 18 000 tys. PLN, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na nieruchomości położonej w Świętochłowicach, o łącznej powierzchni 18 556,00mkw, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr KA1C/00004079/6;
- Hipoteka umowna łączna (bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku) do sumy 51 500 tys. PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na:
 - a) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,7213ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00073248/6,
 - b) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,8344ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00057452/1,
 - c) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 0,0914ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00074501/0,
 - d) na udziale wynoszącym 2/24 w nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 2354,00mkw będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00084455/0;

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej w/w Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 12 000 tys. PLN;
- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 33 090 tys. PLN na maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy;
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca zastawu rejestrowego, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 3 061 985,63 PLN.

20. WARTOŚĆ FIRMY

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa Kapitałowa dokonała analizy przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmienionym poziomie.

21. ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

W dniu 11 sierpnia 2025 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. z siedzibą w Radomiu poinformował, uzyskaniu przez wcześniej zawartą umowę przez Spółkę z Rossmann Supermarkety Drogerijne Polska sp. z o.o., statusu umowy znaczącej w roku obrotowym 2025. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na przekroczenie, w bieżącym roku obrotowym, łącznej wartości sprzedaży zrealizowanej do Rossmann Supermarkety Drogerijne Polska sp. z o.o., progu 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

W dniu 18 sierpnia 2025 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. z siedzibą w Radomiu poinformował, uzyskaniu przez wcześniej zawartą umowę pomiędzy Dr. Miele Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu – jednostkę zależną od Emitenta, a dm-drogerie markt GmbH + Co.KG, statusu umowy znaczącej w roku obrotowym 2025. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na przekroczenie, w bieżącym roku obrotowym, łącznej wartości sprzedaży zrealizowanej do dm-drogerie markt GmbH + Co.KG, progu 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

22. WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO – GOSPODARCZEJ NA TERYTORIUM UKRAINY NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ DR. MIELE COSMED GROUP

Zarząd Jednostki Dominującej w związku z aktualną sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy oraz wprowadzeniem przez Prezesa Rady Ministrów stopnia alarmowego CRP, na terytorium Polski, dotyczącego zagrożeń wystąpienia zdarzenia o charakterze terrorystycznym, dotyczącego systemów teleinformatycznych organów administracji publicznej lub systemów teleinformatycznych wchodzących w skład infrastruktury krytycznej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, informuje iż obecną sytuację geopolityczną Zarząd Jednostki Dominującej rozpoznaje jako istotną zmianę faktyczną dotyczącą istotnego obszaru działalności operacyjnej.

Jednostka Dominująca oświadcza, iż obywatele Rosji i/ lub Białorusi oraz podmioty mające siedzibę w tych państwach, nie są akcjonariuszami/udziałowcami spółek powiązanych z Jednostką Dominującą. Nie ma również wiedzy, aby obywatele Rosji i/ lub Białorusi oraz podmioty mające siedzibę w tych państwach posiadały jego akcje dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednostka Dominująca nie wprowadza do obrotu produktów, które są wytwarzane, produkowane lub importowane z Rosji/Białorusi.

Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje ryzyko przerwania łańcucha dostaw produktów z powodu ewentualnych problemów z dostępnością surowców. Jednocześnie oświadcza, iż w takim przypadku dołoży należytej staranności w pozyskaniu ich z alternatywnych źródeł.

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej dopuszcza się zaistnienie ryzyka nieterminowej realizacji zobowiązań do dostawy produktów z powodu zmniejszającej się dostępności usług transportowych. W przypadku materializacji ryzyka przerwania łańcucha dostaw z którejś z powyższych przyczyn, Jednostka Dominująca niezwłocznie ogłosi przypadek siły wyższej i poda informację w tym zakresie do publicznej wiadomości.

Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej i na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów.

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Zarząd Jednostki Dominującej podał do publicznej wiadomości, iż z dniem 03.03.2022 roku, w związku z aktualną sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy, podjął decyzję o natychmiastowym wycofaniu sprzedaży produktów wytwarzanych przez Jednostkę Dominującą, do podmiotów mających siedziby na terytorium Rosji i Białorusi.

W ocenie Zarządu wycofanie sprzedaży z rynków rosyjskiego i białoruskiego nie miało żadnych negatywnych skutków finansowych dla Grupy Kapitałowej.

Biorąc pod uwagę wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej, Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

23. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Przychody ze sprzedaży	174 242	168 906	41 282	39 181
Koszt własny sprzedanych wyrobów	(111 660)	(102 164)	(26 455)	(23 699)
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	(4 536)	(5 923)	(1 075)	(1 374)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 308	15 692	2 442	3 640
EBITDA*	15 399	20 535	3 648	4 764
Zysk (strata) brutto	7 882	13 870	1 867	3 217
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 245	10 199	1 480	2 366
Całkowite dochody ogółem	6 245	10 199	1 480	2 366
Średnia ważona akcji zwykłych	85 854 466	87 338 652	85 854 466	87 338 652
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,28	3,12	0,77	0,72
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,07	0,12	0,02	0,03

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
Wartość firmy	15 652	15 652	3 690	3 663
Rzeczowe aktywa trwałe	113 989	115 909	26 872	27 126
w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania	15 033	14 595	3 544	3 416
Nieruchomości inwestycyjne	4 742	4 742	1 118	1 110
Wartości niematerialne	93 486	93 491	22 039	21 879
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	52 654	52 654	12 413	12 322
Należności długoterminowe	-	506	-	118
Aktywa trwałe	280 523	282 954	66 132	66 218
Zapasy	44 182	40 274	10 416	9 425
Należności z tytułu dostaw i usług	95 047	80 341	22 407	18 802
Inne aktywa i pozostałe należności				
krótkoterminowe	8 222	4 927	1 938	1 153
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 363	8 720	793	2 041
Aktywa obrotowe razem	150 814	134 262	35 554	31 421
AKTYWA RAZEM	431 337	417 216	101 686	97 639
Kapitał własny	281 654	283 422	66 398	66 329
Zobowiązania długoterminowe	24 428	25 714	5 759	6 017
Zobowiązania krótkoterminowe	125 255	108 080	29 529	25 293
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	431 337	417 216	101 686	97 639

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2025 – 30.06.2025 roku i okres 1.01.2024 – 30.06.2024 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 30.06.2025 roku wynosił za 1 EUR – 4,2419

kurs na 31.12.2024 roku wynosił za 1 EUR – 4,2730

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 2025 roku wyniosła: 4,2208

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA NR	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane tys. PLN	01.04.2025- 30.06.2025 Niebadane tys. PLN	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane tys. PLN	01.04.2024- 30.06.2024 Niebadane tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	23.5.1,23.5.4	174 242	86 060	168 906	90 229
Przychody ze sprzedaży		174 242	86 060	168 906	90 229
Zmiana stanu produktów	23.5.2	2 677	(523)	2 351	(5 644)
Amortyzacja	23.5.2	(5 091)	(2 503)	(4 843)	(2 480)
Zużycie surowców i materiałów	23.5.2	(98 418)	(47 363)	(90 265)	(43 123)
Usługi obce	23.5.2	(18 128)	(9 188)	(18 923)	(9 581)
Podatki i opłaty	23.5.2	(1 178)	(583)	(1 063)	(540)
Koszty świadczeń pracowniczych	23.5.2	(30 268)	(15 208)	(27 050)	(13 312)
Pozostałe koszty rodzajowe	23.5.2	(9 373)	(5 543)	(8 343)	(4 456)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23.5.2	(4 536)	(2 129)	(5 923)	(2 346)
Razem koszty działalności operacyjnej		(164 315)	(83 040)	(154 059)	(81 482)
Zysk (strata) ze sprzedaży		9 927	3 020	14 847	8 747
Pozostałe przychody operacyjne	23.5.5	1 167	737	1 750	680
Pozostałe koszty operacyjne	23.5.6	(786)	(411)	(905)	(78)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 308	3 346	15 692	9 349
Przychody finansowe	23.5.7	2	2	181	164
Koszty finansowe	23.5.8	(2 428)	(452)	(2 003)	(806)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 882	2 896	13 870	8 707
Podatek dochodowy	23.6	(1 637)	(635)	(3 671)	(2 019)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 245	2 261	10 199	6 688
Działalność zaniechana					
zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		6 245	2 261	10 199	6 688
II. Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy					
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat – zyski aktuarialne</i>		-	-	-	-
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>		-	-	-	-
<i>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych</i>		-	-	-	-
<i>podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach</i>		-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		6 245	2 261	10 199	6 688
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	23.7.1	85 854 466	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	23.7.2	85 854 466	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom:		6 245	2 261	10 199	6 688
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł na jedną akcję):					
Zwykły		0,07	0,03	0,12	0,08
Rozwodniony		0,07	0,03	0,12	0,08

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA NR	30.06.2025 Niebadane tys. PLN	31.12.2024 Badane tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		15 652	15 652
Rzeczowe aktywa trwałe	23.8	113 989	115 909
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	23.9	15 033	14 595
Nieruchomości inwestycyjne	23.10	4 742	4 742
Wartości niematerialne	23.11	93 486	93 491
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	23.12.1	52 654	52 654
Należności długoterminowe	23.13.3	-	506
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.6.2	-	-
Aktywa trwałe razem		280 523	282 954
Aktywa obrotowe			
Zapasy	23.14	44 182	40 274
Należności z tytułu dostaw i usług	23.13.1	95 047	80 341
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23.6	102	135
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	23.13.2	8 120	4 792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.12.2	3 363	8 720
Aktywa obrotowe razem		150 814	134 262
Aktywa razem		431 337	417 216

	NOTA NR	30.06.2025 Niebadane tys. PLN	31.12.2024 Badane tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23.15	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	23.15	114 420	103 759
Kapitały rezerwowe	23.15	76 667	67 526
Akcje własne	23.15	(8 213)	(4 489)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	23.15	5 196	5 196
Zysk (strata) netto roku bieżącego	23.15	6 245	24 091
Razem kapitał własny		281 654	283 422
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	23.16	1 786	3 598
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.18	7 688	7 504
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	23.17.4	2 061	2 115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23.6.2	12 893	12 497
Zobowiązania długoterminowe razem		24 428	25 714
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	23.16	51 084	50 569
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.18	3 121	3 019
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	23.17.4	2 262	1 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.17.1	54 329	44 141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23.6.1	-	-
Pozostałe zobowiązania	23.17.2	12 691	6 628
Inne pasywa	23.17.3	1 768	1 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem		125 255	108 080
Zobowiązania razem		149 683	133 794
Pasywa razem		431 337	417 216

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku	87 339	103 759	67 526	(4 489)	29 287	283 422
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	6 245	6 245
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	-	19 802	-	(19 802)	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	10 661	(10 661)	-	-	-
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	(4 289)	(4 289)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(3 724)	-	(3 724)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	87 339	114 420	76 667	(8 213)	11 441	281 654

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	87 339	93 420	77 035	(1 149)	13 865	270 510
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	24 091	24 091
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	-	830	-	(830)	-
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	(7 839)	(7 839)
Przeniesienie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	(14 000)	14 000	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	24 339	(24 339)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	(3 340)	-	(3 340)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	87 339	103 759	67 526	(4 489)	29 287	283 422

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Akcje własne	Zyski zatrzymane*	Razem kapitał własny
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	87 339	93 420	71 565	(1 149)	19 335	270 510
Wynik finansowy okresu	-	-	-	-	10 199	10 199
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	-	830	-	(830)	-
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	(7 839)	(7 839)
Stan na 30 czerwca 2024 roku	87 339	93 420	72 395	(1 149)	20 865	272 870

*Zmiana prezentacji Zysku (straty) netto roku bieżącego oraz Zysków zatrzymanych z lat ubiegłych, które prezentowane były w odrębnych kolumnach. Po zmianie sposobu prezentacji, pozycje te prezentowane są w jednej kolumnie jako Zyski zatrzymane.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane tys PLN	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane tys PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	7 882	13 870
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	5 091	4 843
Odsetki i dywidendy	1 941	1 827
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(124)	(55)
Różnice kursowe	(150)	(250)
Zmiana stanu należności	(16 479)	(9 747)
Zmiana stanu zapasów	(3 908)	(2 314)
Zmiana stanu zobowiązań	11 707	1 500
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(204)	(204)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	457	32
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 211)	(1 853)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 002	7 649
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	678	84
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 576)	(5 047)
Inne wydatki inwestycyjne	(62)	-
Wpływy z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	506	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 454)	(4 963)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	2	17
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	541	3 852
Splata pożyczek/kredytów	(1 735)	(1 904)
Wydatki na nabycie akcji własnych	(3 724)	-
Odsetki zapłacone	(1 943)	(1 844)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(1 589)	(1 450)
Płatności z tyt. zaliczek dotyczących leasingu	(457)	(459)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8 905)	(1 788)
Przepływy pieniężne netto razem	(5 357)	898
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 357)	898
Środki pieniężne na początek okresu	8 720	4 145
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 363	5 043
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>358</i>	<i>180</i>

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**23.1 INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE****23.1.1 Informacja o sprawozdaniu łącznym**

Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie posiada oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

23.1.2 Czas trwania Spółki

Czas trwania działalności Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie jest ograniczony. Spółka prowadzi działalność od 1990 roku.

23.1.3 Informacja na temat zatwierdzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. do publikacji w dniu 17 września 2025 roku.

23.1.4 Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych oraz inflacja

	30.06.2025	31.12.2024
Kurs wymiany PLN do USD	3,6164	4,1012
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2419	4,2730
Kurs wymiany PLN do CHF	4,5336	4,5371

Wzrost wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres zakończony 30.06.2025 roku wyniósł 2,0 % (dla porównania za okres zakończony 30.06.2024 roku wyniósł 1,9 %).

23.1.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

Działalność Dr. Miele Cosmed Group S.A. w prezentowanym okresie nie podlegała wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

23.1.6 Okres sprawozdawczy

Okresem sprawozdawczym przyjętym w Dr. Miele Cosmed Group S.A. jest rok kalendarzowy.

23.2 ZASADY RACHUNKOWOŚCI**23.2.1 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem środków pieniężnych, zobowiązań finansowych, w tym kredytów i pożyczek wycenionych w wartości nominalnej.

23.2.2 Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego ostatni okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

23.2.3 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025, poz.755) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Dr. Miele Cosmed Group S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku zostało sporządzone z zastosowaniem zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane wraz ze sprawozdaniem finansowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

23.2.4 Zmiana zasad rachunkowości, korygowanie błędów i prezentacja

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 roku są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSR.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, obowiązujące od 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiana do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiany te doprecyzowują kiedy waluta jest wymienialna na inne waluty, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany gdy dana waluta nie jest wymienialna i w jaki sposób określany jest zakres ujawnień, który ma na celu pomóc użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymienialności waluty na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne spółki. Powyższe zmiany nie mają wpływu na Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Nie wystąpiła konieczność korygowania przez Spółkę danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2024 roku i za

okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku.

Spółka dokonała zmiany sposobu prezentacji Zysku (straty) netto roku bieżącego oraz Zysków zatrzymanych z lat ubiegłych w Sprawozdaniu ze zmian w Kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku, które prezentowane były w odrębnych kolumnach. Po zmianie sposobu prezentacji, pozycje te prezentowane są w jednej kolumnie jako Zyski zatrzymane.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 roku.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 roku.
- MSSF 19 “ Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego”. Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 roku.
- Zmiany do różnych standardów wynikających z corocznego przeglądu MSSF (tom 11). Wprowadzone zmiany do MSSF1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF10 i MSR 7 mają charakter redakcyjny. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 roku, nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Nie przewiduje się aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

W dniu 1 stycznia 2025 roku, weszła w życie Ustawa z dnia 6 listopada 2024 roku o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek wchodzących w skład grup międzynarodowych i krajowych, zwana Ustawą Pillar 2. Ustawa ta wdraża dyrektywę Rady (UE) 2022/2523 z dnia 14 grudnia 2022 roku w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej. Dr. Miele Cosmed Group S.A. jako Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej, której skonsolidowane przychody ze sprzedaży nie przekraczają poziomu 750 mln EUR, nie podlega przepisom Ustawy Pillar 2. Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek wchodzących w skład grup międzynarodowych i krajowych.

23.3 SZACUNKI ZARZĄDU

Ważne oszacowania i założenia

Założenia oraz metodologia do przyjętych szacunków opiera się na podobnych zasadach jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonała analizy przesłanek do utraty wartości aktywów. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Testy na utratę wartości zostaną przeprowadzone na koniec roku obrotowego.

Odpisy aktualizujące należności zostały zaktualizowane w wysokości uwzględniającej stopień ryzyka w zakresie braku otrzymania płatności od odbiorców.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych zostały zaktualizowane w oparciu o wyliczenia Dr. Miele Cosmed Group S.A. na 30.06.2024 roku.

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Aktualizacja zobowiązań z tytułu świadczeń na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została dokonana na podstawie wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników wraz z narzutami obciążającymi pracodawcę za niewykorzystane urlopy na dzień 30.06.2025 roku.

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie.

23.4 INSTRUMENTY FINANSOWE

23.4.1 Instrumenty finansowe w podziale na kategorie - wartości bilansowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie	98 410	89 567
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-
Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie	130 699	115 459

23.4.2 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych:

	30.06.2025 Niebadane		31.12.2024 Badane	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty bankowe	52 870	52 870	54 167	54 167
Leasing	10 809	10 809	10 523	10 523
Pożyczki udzielone	-	-	506	506
Aktywa finansowe	98 410	98 410	89 061	89 061
Zobowiązania handlowe i pozostałe	67 020	67 020	50 769	50 769

Na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyceniona została w kwocie wymagającej zapłaty, gdyż różnice w wycenie w porównaniu do wyceny w skorygowanej cenie nabycia są nieznaczające. Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego. W okresie od 01.01 – 30.06.2025 roku nie nastąpiło przeniesienie między poziomami w hierarchii wartości godziwej wykorzystywanej przy wycenie wartości godziwej jak również nie nastąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

23.4.3 Zyski/straty netto oraz przychody/koszty z tytułu instrumentów finansowych

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań	-	6
- wynik operacyjny (odpis aktualizujący należności)	(95)	10
Zyski lub straty netto dot. należności i zobowiązań		
- przychody/koszty finansowe		
Zyski lub straty netto dot. zobowiązań finansowych wycenianych		
wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	(1 943)	(1 844)
- przychody/koszty finansowe		
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	(2 038)	(1 828)
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	(388)	12
Razem	(2 426)	(1 816)

23.4.4 Klasy instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe w podziale na klasy – wartości bilansowe

	30.06.2025 Niebadane w tys. PLN					31.12.2024 Badane w tys. PLN				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVPL)	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	-	95 047	-	-	-	-	80 847	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	3 363	-	-	-	-	8 720	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu	-	-	-	-	9 474	-	-	-	-	11 102
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz leasingu	-	-	-	-	54 205	-	-	-	-	53 588
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	-	-	-	67 020	-	-	-	-	50 769
Razem	-	98 410	-	-	130 699	-	89 567	-	-	115 459

Spółka 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 pierwszej połowie 2025 roku Spółka nie dokonała przesunięć posiadanych instrumentów finansowych pomiędzy poziomami klasyfikacji pomiaru wartości godziwej.

23.4.5 Zabezpieczenie na aktywach finansowych

Opis zabezpieczeń na aktywach finansowych Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarty został w nocy 23.20 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group obejmującego okres od 01.01. – 30.06.2025 roku.

23.5 PRZYCHODY I KOSZTY

23.5.1 Przychody ze sprzedaży Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	161 394	154 345
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 665	10 622
Przychody ze świadczenia usług	4 183	3 939
Łączne przychody z działalności operacyjnej kontynuowanej	174 242	168 906
Przychody z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Przychody z działalności operacyjnej razem	174 242	168 906
<i>w tym od podmiotów powiązanych</i>	<i>53 464</i>	<i>53 418</i>

23.5.2 Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiają się następująco:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	2 677	2 351
Amortyzacja	(5 091)	(4 843)
Zużycie materiałów i energii	(98 418)	(90 265)
Usługi obce	(18 128)	(18 923)
Podatki i opłaty	(1 178)	(1 063)
Koszty świadczeń pracowniczych	(30 268)	(27 050)
Pozostałe koszty rodzajowe	(9 373)	(8 343)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 536)	(5 923)
Koszty z działalności operacyjnej kontynuowanej	(164 315)	(154 059)
Koszty z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-
Koszty działalności operacyjnej razem	(164 315)	(154 059)

23.5.3 Segmenty operacyjne

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Dr. Miele Cosmed Group S.A. jest produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności, Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny – produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych oraz wyrobów chemii gospodarczej. Dane zaprezentowane w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

23.5.4 Struktura geograficzna przychodów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz świadczenia usług od klientów zewnętrznych:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Kraj	107 636	109 104
Zagranica	66 606	59 802
Razem	174 242	168 906

Przychody od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w obrocie zagranicznym w okresie 01.01. – 30.06.2025 roku stanowiły 38% (w okresie 01.01. – 30.06.2024 roku stanowiły 35%) ogólnej kwoty przychodów netto od klientów zewnętrznych ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów. Spółka zakresie sprzedaży zagranicznej sprzedaje głównie do Niemiec.

23.5.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk ze zbycia składników aktywów trwałych, w tym:	124	90
<i>Przychody ze zbycia oraz likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	1 522	717
<i>Wartość netto zbytych oraz zlikwidowanych składników rzeczowych aktywów trwałych</i>	(1 398)	(627)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących od:	223	1 154
<i>Zapasów</i>	221	653
<i>Należności</i>	2	501
Dotacje/ Dofinansowanie	204	204
Otrzymane odszkodowania, kary	3	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	104	68
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zaliczki na środki trwałe	393	-
Sprzedaż usług dodatkowych	-	6
Inne przychody	116	228
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 167	1 750

23.5.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty transakcji refakturowania składników majątku i usług	(1)	(181)
<i>Przychody</i>	163	202
<i>Wartość zbytych składników: środki trwałe, zapasy, usługi</i>	(164)	(383)
Darowizny	(25)	(8)
Zapłacone odszkodowania, kary	-	(10)
Koszty likwidacji wyrobów, szkody	(357)	(425)
Inne koszty działalności operacyjnej	(403)	(281)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(786)	(905)

23.5.7 Przychody finansowe

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Dywidendy i udział w zyskach	-	-
Odsetki	2	17
<i>lokaty bankowe</i>	-	-
<i>odsetki od pożyczek i należności</i>	2	17
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	164
Przychody finansowe razem	2	181

23.5.8 Koszty finansowe

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Odsetki	(2 040)	(1 851)
<i>Odsetki od kredytów</i>	(1 714)	(1 615)
<i>Odsetki od obligacji</i>	-	-
<i>Odsetki od leasingu</i>	(229)	(229)
<i>Odsetki od factoringu</i>	-	-
<i>Pozostałe odsetki</i>	(97)	(7)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(311)	-
Inne	(77)	(152)
Koszty finansowe razem	(2 428)	(2 003)

23.6 PODATEK DOCHODOWY

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	1 240	2 905
Podatek dochodowy odroczony	397	766
Podatek dochodowy razem	1 637	3 671
W tym:		
Działalność kontynuowana	1 637	3 671
Działalność zaniechana	-	-

23.6.1 Podatek dochodowy bieżący

Uzgodnienie podstawy opodatkowania do zysku księgowego:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 882	13 870
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	6 423	6 931
Przychody podlegające opodatkowaniu ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznawane memoriałowo)	26	18 659
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 063	10 388
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów ujęte w innych okresach sprawozdawczych (rozpoznane w bieżącym okresie memoriałowo)	4 020	20 568
Strata z zysków kapitałowych	-	-
Pomniejszenia podstawy opodatkowania z tytułu rozliczenia straty z lat ubiegłych	-	124
Podstawa opodatkowania	6 528	15 294
Wyłączenia /darowizny	2	2
Podatek dochodowy bieżący	1 240	2 905
Podatek zapłacony w ciągu roku	1 211	1 853
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	102	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	739
Efektywna stopa podatkowa	21%	26%

W prezentowanych latach obowiązywała stawka podatkowa w wysokości 19%. Koszty lub przychody nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty lub przychody przejściowo lub trwale nieuznawane za podatkowe według obowiązujących przepisów podatkowych. Organy skarbowe mogą dokonać kontroli ksiąg i ewidencji rachunkowej w każdej chwili, w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym złożono deklarację podatkową. Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. nie widzi zagrożenia dotyczącego realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (np. celne) mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania znaczących kar wraz z odsetkami. Istnieje ryzyko, że organy kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby w istotny sposób wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 882	13 870
Podatek wyliczony wg stawki (2025: 19 %, 2024: 19%)	1 498	2 635
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu	(1 215)	2 228
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	957	(1 934)
Różnice przejściowe - podatek odroczony	397	766
Pomniejszenia podstawy opodatkowania	-	(24)
Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	1 637	3 671
Efektywna stopa podatkowa	21%	26%

23.6.2 Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów i pasywów tworzony jest podatek odroczony. Podatek odroczony został wyliczony według stawki obecnie obowiązującej w wysokości 19%. Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. jest przekonany, że w przypadku pozycji będących podstawą utworzenia podatku odroczonego, Spółka w przyszłości osiągnie dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy w prezentowanym okresie wynika z następujących pozycji:

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe	13 241	12 850
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	195	178
Rabaty potransakcyjne	-	-
Korekty wynikające z połączenia/Przychody NPP	3 232	3 344
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	16 668	16 372
	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	39	39
Odpisy aktualizujące od wartości należności wątpliwych	30	295
Odpisy aktualizujące od finansowych aktywów trwałych	189	-
Odpisy aktualizujące od zapasów	223	264
Rezerwy na świadczenia pracownicze	821	738
Pozostałe rezerwy	530	-
Przychody rozliczane w czasie	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	183	193
Korekty kosztów	1 758	2 295
Niewypłacone wynagrodzenia, ZUS	2	51
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w wyniku finansowym	3 775	3 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w funduszu z aktualizacji wyceny transakcji walutowych	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	3 775	3 875
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(12 893)	(12 497)

23.7 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

23.7.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się jako stosunek zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę.

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Średnia ważona liczba akcji	85 854 466	87 338 652
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy	6 245	10 199
Zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,07	0,12
W tym:		
Z działalności kontynuowanej	0,07	0,12
Z działalności zaniechanej	-	-

23.7.2 Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję oblicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w obiegu w ciągu okresu, zakładając wpływ wszystkich potencjalnie rozwadniających akcji zwykłych.

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych i potencjalnych akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję:

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.06.2024 Niebadane
Średnia ważona liczba akcji	85 854 466	87 338 652
Średnia ważona liczba potencjalnych akcji zwykłych	-	-
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy	6 245	10 199
Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję w PLN	0,07	0,12
W tym:		
Z działalności kontynuowanej	0,07	0,12
Z działalności zaniechanej	-	-

23.8 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Grunty własne	10 915	9 857
Budynki i budowle	66 007	67 806
Urządzenia techniczne i maszyny	27 761	29 346
Środki transportu	3 588	3 629
Pozostałe środki trwałe	1 766	1 921
Środki trwałe w budowie	3 952	3 350
	113 989	115 909

Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa							
Stan na 1 stycznia 2024 roku	10 895	93 678	69 487	10 386	7 571	9 691	201 708
Zwiększenia	-	3 403	6 172	1 892	543	1 738	13 748
Zmniejszenia, w tym:	(254)	-	(332)	(1 790)	(8)	-	(2 384)
Sprzedaż	-	-	(157)	(743)	-	-	(900)
Likwidacja	(254)	-	(175)	(1 047)	(8)	-	(1 484)
Przeklasyfikowanie	-	1 164	5 677	-	148	(6 989)	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	10 641	98 245	81 004	10 488	8 254	4 440	213 072
Zwiększenia	1 089	278	577	685	85	1 752	4 466
Zmniejszenia, w tym:	-	(1 139)	(1 021)	(541)	(46)	(573)	(3 320)
Sprzedaż	-	(1 139)	(299)	(541)	-	(343)	(2 322)
Likwidacja	-	-	(722)	-	(46)	(230)	(998)
Przeklasyfikowanie	-	255	551	-	(24)	(782)	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	11 730	97 639	81 111	10 632	8 269	4 837	214 218

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2024 roku	736	27 708	46 982	6 712	5 945	-	88 083
Amortyzacja bieżąca	53	2 733	4 927	1 534	396	-	9 643
Zmniejszenia, w tym:	(5)	-	(253)	(1 387)	(8)	-	(1 653)
Sprzedaż	-	-	(115)	(732)	-	-	(847)
Likwidacja	(5)	-	(138)	(655)	(8)	-	(806)
Przeklasyfikowanie	-	(2)	2	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	784	30 439	51 658	6 859	6 333	-	96 073
Amortyzacja bieżąca	31	1 425	2 643	719	233	-	5 051
Zmniejszenia, w tym:	-	(232)	(966)	(534)	(48)	-	(1 780)
Sprzedaż	-	(232)	(258)	(534)	-	-	(1 024)
Likwidacja	-	-	(708)	-	(48)	-	(756)
Przeklasyfikowanie	-	-	15	-	(15)	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	815	31 632	53 350	7 044	6 503	-	99 344

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Stan na 1 stycznia 2024 roku	-	-	54	4	-	885	943
Utworzenie	-	-	-	-	-	205	205
Rozwiązanie	-	-	54	4	-	-	58
Stan na 1 stycznia 2025 roku	-	-	-	-	-	1 090	1 090
Utworzenie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	205	205
Stan na 30 czerwca 2025 roku	-	-	-	-	-	885	885

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2025 roku	9 857	67 806	29 346	3 629	1 921	3 350	115 909
Stan na 30 czerwca 2025 roku	10 915	66 007	27 761	3 588	1 766	3 952	113 989

Spółka dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości majątku trwałego. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 23.20 w notach objaśniających o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group obejmującego okres od 01.01. – 30.06.2025 roku.

23.9 AKTYWA Z TYTUŁU PRAW DO UŻYTKOWANIA

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 282	3 224
Budynki i budowle	530	618
Urządzenia techniczne i maszyny	6 996	7 538
Środki transportu	2 923	2 728
Pozostałe środki trwałe	302	487
	15 033	14 595

Tabela ruchów aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunt własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 511	911	8 371	3 861	606	17 260
Zwiększenia	-	64	-	1 863	140	2 067
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(1 044)	-	(1 044)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(1 044)	-	(1 044)
Przeklasyfikowanie	-	-	1 568	(953)	(101)	514
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 511	975	9 939	3 727	645	18 797
Zwiększenia	1 089	24	-	684	-	1 797
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	(198)	(198)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 600	999	9 939	4 411	447	20 396

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2024 roku	234	151	1 434	1 349	101	3 269
Amortyzacja bieżąca	53	206	1 059	870	83	2 271
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	(655)	-	(655)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(655)	-	(655)
Przeklasyfikowanie	-	-	(92)	(565)	(26)	(683)
Stan na 1 stycznia 2025 roku	287	357	2 401	999	158	4 202
Amortyzacja bieżąca	31	112	542	489	37	1 211
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	(50)	(50)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	318	469	2 943	1 488	145	5 363

Wartość bilansowa

Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 224	618	7 538	2 728	487	14 595
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 282	530	6 996	2 923	302	15 033

23.10 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Dr. Miele Cosmed Group S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku posiada nieruchomości inwestycyjne o wartości 4 742 tys. PLN.

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku	4 742	4 742
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Przeklasyfikowanie	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 742	4 742

23.11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Licencje	141	130
Koncesje / Patenty	220	234
Znaki towarowe	93 125	93 127
	93 486	93 491

Na dzień 30.06.2025 roku podobnie jak na dzień 31.12.2024 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące konieczności zmiany okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Spółka nie użytkuje i nie użytkowała w okresie 01.01. – 30.06.2025 roku oraz w 2024 roku wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu.

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Licencje	Koncesje Patenty	Znaki towarowe	Inne wartości niematerialne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 454	958	93 599	712	98 723
Zwiększenia	80	-	-	-	80
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 534	958	93 599	712	98 803
Zwiększenia	35	-	-	-	35
Zmniejszenia	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Likwidacja	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	2 312	958	93 599	712	97 581
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 358	465	446	712	4 981
Amortyzacja bieżąca	46	28	26	-	100
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 404	493	472	712	5 081
Amortyzacja bieżąca	24	14	2	-	40
Zmniejszenia	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Likwidacja	(1 257)	-	-	-	(1 257)
Przeklasyfikowanie	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	2 171	507	474	712	3 864
Odpisy aktualizujące wartości niematerialnych					
Stan na 1 stycznia 2024 roku	-	231	-	-	231
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	-	231	-	-	231
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	-	231	-	-	231
Wartość bilansowa					
Stan na 1 stycznia 2025 roku	130	234	93 127	-	93 491
Stan na 30 czerwca 2025 roku	141	220	93 125	-	93 486

23.12 AKTYWA FINANSOWE, AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, ŚRODKI PIENIĘŻNE

23.12.1 Aktywa finansowe, akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość według ceny nabycia			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	52 654	-	52 654
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	52 654	-	52 654
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Objęcie udziałów i akcji	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	52 654	-	52 654
Odpisy aktualizujące			
Stan na 1 stycznia 2024 roku	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	-	-	-
Wartość bilansowa			
Stan na 1 stycznia 2025 roku	52 654	-	52 654
Stan na 30 czerwca 2025 roku	52 654	-	52 654

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka posiadała następujące akcje i udziały:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość udziałów / akcji	Odpis z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
Dr. Miele Cosmed Germany GmbH	Hamburg	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100	100	37 181	-	37 181
Nordis S.A.	Opole, Polska	Przetwarzanie konserwowania mięsa, przetwarzanie konserwowania ryb, skorupiaków, mięczaków, owoców i warzyw	0,3	0,3	204	(204)	-
Dr. Miele Domal GmbH	Stadtilm	Produkcja wyrobów chemicznych i kosmetycznych, handel wyrobami chemicznymi	100	100	15 473	-	15 473
					52 858	(204)	52 654

Spółka dokonała na dzień bilansowy analizy przesłanek do utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych. W wyniku przeprowadzonej oceny nie stwierdzono wystąpienia przesłanek powodujących konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości. Zarząd nie stwierdza występowania przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów. Brak wykonania w pełni budżetów części linii biznesowych w pierwszym półroczu, nie spowoduje istotnej utraty wartości aktywów z uwagi na występowanie na dzień 31.12.2024 istotnych nadwyżek wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową. Perspektywy na dalszą część roku oraz w okresie długoterminowym są pozytywne.

23.12.2 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	3 363	8 720
Papiery wartościowe krótkoterminowe o wysokiej płynności - weksle	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	3 363	8 720
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	358	417

Spółka posiada na rachunkach bankowych wolne środki pieniężne zapewniające bieżące i terminowe regulowanie zobowiązań finansowych wobec partnerów handlowych i budżetu Państwa. Spółka posiada również na swoich rachunkach środki o ograniczonej możliwości dysponowania, na które składają się środki zgromadzone na rachunku VAT w kwocie 358 tys. PLN.

23.13 NALEŻNOŚCI, INNE AKTYWA, AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

23.13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług:		
<i>Od jednostek powiązanych</i>	67 138	53 558
<i>Od pozostałych podmiotów</i>	28 923	27 799
Razem brutto	96 061	81 357
Odpisy aktualizujące należności	1 014	1 016
Razem netto	95 047	80 341

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Nieprzeteterminowane	58 126	43 748
Przeteterminowane:	37 935	37 609
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>38 970</i>	<i>35 552</i>
0-30 dni	5 440	4 867
31-90 dni	12 067	7 731
91-180 dni	3 561	3 698
181-365 dni	1 012	13 846
powyżej 365 dni	15 855	7 467
Razem	96 061	81 357

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Nie stwierdzono konieczności dokonania dalszych odpisów należności.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 016	1 695
a) zwiększenia z tyt.:	-	45
- należności wątpliwych	-	45
b) zmniejszenia z tyt.:	(2)	(724)
- rozwiązanie	(2)	(724)
Stan na koniec okresu:	1 014	1 016

23.13.2 Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu podatków	784	381
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 030	437
Przedpłaty na dostawy środków trwałych	325	8
Należność z tyt. zbycia udziałów i akcji	281	281
Kaucje	2 010	1 553
Inne należności	2 690	2 132
Razem brutto	8 120	4 792
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	-	-
Razem netto	8 120	4 792
w tym:		
krótkoterminowe	8 120	4 792
długoterminowe	-	-

23.13.3 Należności długoterminowe

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Pożyczki udzielone	-	506
Inne	-	-
Razem brutto	-	506

23.14 ZAPASY

	Wartość bilansowa		Wartość odpisu		Ceny nabycia / kosztu wytworzenia		Wartość netto możliwa do uzyskania	
	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały	18 761	17 365	598	811	19 359	18 176	18 761	17 365
Produkcja w toku	1 099	1 025	79	46	1 178	1 071	1 099	1 025
Wyroby gotowe	22 001	19 454	398	374	22 399	19 828	22 001	19 454
Towary	2 321	2 430	96	160	2 417	2 590	2 321	2 430
	44 182	40 274	1 171	1 391	45 353	41 665	44 182	40 274

W pierwszym półroczu 2025 roku, kwota odpisu aktualizującego wartość zapasów zmniejszyła się o 220 tys. PLN.

	01.01.2025- 30.06.2025 Niebadane	01.01.2024- 31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu:	1 391	2 409
a) zwiększenia z tyt.:	1 116	4 425
- utraty wartości	1 116	4 425
b) zmniejszenia z tyt.:	(1 336)	(5 443)
- rozwiązania	(1 336)	(5 443)
Stan na koniec okresu:	1 171	1 391

Zapasy będące zabezpieczeniem

Opis zabezpieczeń ustanowionych na zapasach będących własnością Spółki zawarty został w punkcie 23.20 o kredytach i pożyczkach otrzymanych oraz dłużnych papierach wartościowych w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group obejmującego okres od 01.01. – 30.06.2025 roku.

23.15 KAPITAŁY

Struktura kapitałów Dr. Miele Cosmed Group S.A. została przedstawiona w części dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Elementy kapitału zakładowego zostały przedstawione w punkcie 1.9. Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej, a elementy kapitału zapasowego i rezerwowego zostały przedstawione w punkcie 13.2 Elementy kapitału zapasowego i rezerwowego.

23.16 KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Szczegółowe informacje o wysokości kredytów i pożyczek otrzymanych przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarte zostały w punkcie 14 w notach objaśniających do Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group obejmującego okres od 01.01. – 30.06.2025 roku.

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	1 786	3 598
	1 786	3 598
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 572	3 598
Kredyty w rachunku bieżącym i obrotowe	47 512	46 971
	51 084	50 569
	52 870	54 167

Kredyty spłacane są terminowo i nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów.

23.17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

23.17.1 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		
<i>do jednostek powiązanych</i>	3 632	3 944
<i>do pozostałych jednostek</i>	50 697	40 197
Razem	54 329	44 141

23.17.2 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania

	30.06.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 654	1 663
Zobowiązania z tyt. podatków i ubezp. społecznych	3 875	3 028
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	2 789	1 870
Zobowiązania z tyt. dywidendy	4 289	-
Inne zobowiązania	84	67
Razem	12 691	6 628

23.17.3 Inne pasywa

	30.06.2025 Niebadane tys. PLN	31.12.2024 Badane tys. PLN
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 768	1 972
Razem	1 768	1 972

W rozliczenia międzyokresowe przychodów wlicza się otrzymane przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. dotacje. Na kwotę 1 768 tys. PLN składają się pozostałe do rozliczenia wartości dotacji:

- poszerzenie oferty Dr. Miele Cosmed Group S.A. o nową linię innowacyjnych kosmetyków z dodatkiem prebiotyków 255 tys. PLN,
- biotechnologia w służbie środowiska 445 tys. PLN,
- poszerzenie oferty o innowacyjne produkty do płukania tkanin 1 068 tys. PLN.

23.17.4 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2025 roku	3 866
Zwiększenie	4 323
Zmniejszenie	(3 866)
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	4 323
w tym:	
krótkoterminowe	2 262
długoterminowe	2 061

	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	3 742
Zwiększenie	3 989
Zmniejszenie	(3 865)
Reklasyfikacja	-
Rozwiązanie	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	3 866
w tym:	
krótkoterminowe	1 751
długoterminowe	2 115

Pracownicy Dr. Miele Cosmed Group S.A. są uprawnieni do otrzymania nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Do wyliczenia świadczeń na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wzięto pod uwagę m.in. prawdopodobieństwo rotacji i odejść na emeryturę, prognozowane wzrosty wynagrodzeń oraz odpowiednią stopę dyskonta. Brane jest pod uwagę, że tylko określony odsetek pracowników w każdej grupie wiekowej otrzyma poszczególne nagrody. Spółka przeprowadza analizy wrażliwości zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na zmianę założeń aktuarialnych, tj. przede wszystkim na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz zmianę planowanych wzrostów wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu Dr. Miele Cosmed Group S.A. potencjalna zmiana wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w związku ze zmianami założeń aktuarialnych nie jest istotna.

23.18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2025 roku:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	266	543	2 312	3 270	4 418	10 809
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	40	78	295	813	6 675	7 901
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	306	621	2 607	4 083	11 093	18 710

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		Razem
	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	243	537	2 239	4 140	3 364	10 523
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu	54	56	276	675	5 111	6 172
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	297	593	2 515	4 815	8 475	16 695

23.19 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W okresie: 01.01. – 30.06.2025 roku zostały zawarte następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi oraz zależnymi:

Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Należności	Zobowiązania
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dr Andreas Miele	-	-	-	503
Dr. Miele Cosmed GmbH	51 841	802	47 580	328
Dr. Miele Cosmed Germany GmbH	-	206	12 231	992
Dr. Miele Domal GmbH	1 623	737	7 325	2 312
Mielimonka Holding sp. z o.o.	-	-	283	-
Razem	53 464	1 745	67 419	4 135
w pozycji należności z tyt. dostaw i usług			67 138	
w pozycji należności długoterminowe			-	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			281	
w pozycji zobowiązania z tyt. dostaw i usług				3 632
w pozycji zobowiązań z tytułu leasingów				503

Zobowiązania warunkowe Dr. Miele Cosmed Group S.A.:

- Notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji Dr. Miele Cosmed Group S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 57 750 000,00 PLN (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.).
- Dr. Miele Cosmed Group S.A. udzieliła poręczenia spółce zależnej Dr. Miele Domal GmbH w ramach dostaw komponentów do produkcji (spryskiwacze) na kwotę 300 tys. EUR.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w ING Bank Śląski S.A.:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 46 110 tys. PLN na:
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00004079/6, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00018465/0, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00005080/3, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych;
 - przysługującym Dr. Miele Cosmed Group S.A. prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, położonej w Radomiu przy ul. Wielkopolskiej 3F, objętej księgą wieczystą KW RA1R/00077519/5, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych,wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.
- Zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych, o wartości minimalnej 25 000 tys. PLN, będących własnością Dr. Miele Cosmed Group S.A. znajdujących się w magazynach: Radom, ul. Wielkopolska 3; Jawor, ul. Kuźnienna 15 oraz Świętochłowice, ul. Łagiewnicka 1c wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych (Umowa wieloproduktowa nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 r.);

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w BNP Paribas Bank Polska S.A.

- Weksel in blanco, wystawiony przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. wraz z deklaracją wekslową;
- Hipoteka umowna do sumy 18 000 tys. PLN, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na nieruchomości położonej w Świętochłowicach, o łącznej powierzchni 18 556,00mkw, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr KA1C/00004079/6;
- Hipoteka umowna łączna (bez innych wpisów mających pierwszeństwo wobec wpisów na rzecz Banku) do sumy 51 500 tys. PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ustanowiona na:
 - a) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,7213ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00073248/6,
 - b) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 1,8344ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00057452/1,
 - c) nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 0,0914ha, będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00074501/0,

Skonsolidowany raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

d) na udziale wynoszącym 2/24 w nieruchomości położonej w miejscowości Radom, o łącznej powierzchni 2354,00mkw będącej w użytkowaniu wieczystym Dr. Miele Cosmed Group S.A., dla której Sąd Rejonowy w Radomiu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr RA1R/00084455/0;

– cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej w/w Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 12 000 tys. PLN;

– zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 33 090 tys. PLN na maszynach i urządzeniach należących do Kredytobiorcy;

– cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca zastawu rejestrowego, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 3 061 985,63 PLN.

23.21 WARTOŚĆ FIRMY

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonała analizy przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono istotnych przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie

23.22 ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w Nocie 21.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Dr. Miele Cosmed Group S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group i spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. oraz ich wyniki finansowe.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group i spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group i spółki Dr. Miele Cosmed Group S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W sprawie firmy audytorskiej dokonującej przeglądu śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. oświadcza że firma audytorska, dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Dr. Miele Cosmed Group S.A. sporządzonych na dzień 30 czerwca 2025 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tych sprawozdań, spełniali warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądów, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A.:

Prezes Zarządu	Magdalena Miele	
-----------------------	------------------------	-------

Członek Zarządu	Arthur Mielimonka	
------------------------	--------------------------	-------

Członek Zarządu	Michał Czajka	
------------------------	----------------------	-------

Członek Zarządu	Kamil Szlaga	
------------------------	---------------------	-------

(Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Radom, 17 września 2025 roku

