



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

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

oraz

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

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Oświadczenie o zgodności	13
3. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	14
4. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz kursy przyjęte do przeliczania danych finansowych	16
5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych, podatek dochodowy.....	16
6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym.....	17
7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	20
8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy	20
9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	20
11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych	22
12. Zobowiązania finansowe	22
13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	23
14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	23
15. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	23
16. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	23
17. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Dr. Miele Cosmed Group S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	24
18. Zestawienie stanu posiadania akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	25
19. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego	

zobowiązań albo wierzytelności Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	26
20. Zawarte przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę zależną od Dr. Miele Cosmed Group S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	26
21. Informacje o udzieleniu przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A.	26
22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	26
23. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	26
24. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	27
25. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	27
26. Wskazanie zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
27. Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group	28
28. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU	29
a. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
b. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	30
c. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
d. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32
e. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	33
f. Zmiany wartości szacunkowych	34
g. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	35
h. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	35
i. Pozostałe informacje	35

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2025- 30.09.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.09.2024 Niebadane	01.01.2025- 30.09.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.09.2024 Niebadane
Przychody ze sprzedaży	380 748	368 061	89 873	85 552
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 699	38 804	6 066	9 020
EBITDA*	36 288	47 954	8 566	11 146
Zysk (strata) brutto	21 637	34 809	5 107	8 091
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 411	29 196	4 110	6 786
Całkowite dochody ogółem	17 455	28 836	4 120	6 703
Całkowite dochody przypadające: Akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 455	28 836	4 120	6 703
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Średnia ważona akcji zwykłych	85 828 880	87 338 652	85 828 880	87 338 652
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,13	2,92	0,73	0,68
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	0,20	0,33	0,05	0,08

* zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja

Wybrane dane dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej

	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
Wartość firmy	30 050	30 050	7 039	7 033
Rzeczowe aktywa trwałe	164 684	149 420	38 575	34 968
w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania	22 267	15 498	5 216	3 627
Nieruchomości inwestycyjne	4 742	4 742	1 111	1 110
Wartości niematerialne	93 695	93 491	21 947	21 879
Aktywa trwałe	293 171	277 703	68 672	64 990
Zapasy	65 838	58 126	15 422	13 603
Należności z tyt. dostaw i usług	61 085	37 369	14 308	8 745
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11 112	11 235	2 603	2 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 482	20 406	1 518	4 776
Aktywa obrotowe razem	144 517	127 136	33 851	29 753
AKTYWA RAZEM	437 688	404 839	102 523	94 743
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	268 259	258 825	62 836	60 572
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Kapitał własny	268 259	258 825	62 836	60 572
Zobowiązania długoterminowe	26 434	25 977	6 192	6 079
Zobowiązania krótkoterminowe	142 995	120 037	33 495	28 092
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	437 688	404 839	102 523	94 743

Przeliczenie wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe za okres 1.01.2025 – 30.09.2025 roku i okres 1.01.2024 – 31.12.2024 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 30.09.2025 roku wynosił za 1 EUR – 4,2692

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 za pierwsze trzy kwartały 2025 roku wyniosła: 4,2365

Średnia arytmetyczna średnich kursów za pierwsze trzy kwartały 2024 roku wyniosła: 4,3022

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartość firmy z konsolidacji	30 050	30 050
Rzeczowe aktywa trwałe	164 684	149 420
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	22 267	15 498
Nieruchomości inwestycyjne	4 742	4 742
Wartości niematerialne	93 695	93 491
Aktywa trwałe razem	293 171	277 703
Aktywa obrotowe		
Zapasy	65 838	58 126
Należności z tytułu dostaw i usług	61 085	37 369
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	11 112	11 235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 482	20 406
Aktywa obrotowe razem	144 517	127 136
Aktywa razem	437 688	404 839
	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	110 720	100 059
Kapitały rezerwowe	76 667	67 534
Akcje własne	(8 213)	(4 489)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1 029)	(1 052)
Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	(14 636)	(26 558)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	17 411	35 992
Kapitał przypadający akcjonariuszom kontrolującym	268 259	258 825
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Razem kapitał własny	268 259	258 825
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	967	3 692
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 154	8 076
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych długoterminowe	2 061	2 115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 252	12 094
Zobowiązania długoterminowe razem	26 434	25 977
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	50 917	50 602
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 124	3 365
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	2 694	2 184
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania krótkoterminowe	81 394	60 773
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 666	548
Inne pasywa	2 200	2 565
Zobowiązania krótkoterminowe razem	142 995	120 037
Zobowiązania razem	169 429	146 014
Pasywa razem	437 688	404 839

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2025- 30.09.2025	2025-07-01- 2025-09-30	01.01.2024- 30.09.2024	2024-07-01- 2024-09-30
	Niebadane	Niebadane	Niebadane	Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	380 748	131 609	368 061	131 888
Razem przychody ze sprzedaży	380 748	131 609	368 061	131 888
Zmiana stanu produktów	5 072	1 838	2 247	(1 138)
Amortyzacja	(10 589)	(3 601)	(9 150)	(3 016)
Zużycie surowców i materiałów	(220 071)	(77 816)	(202 411)	(71 139)
Usługi obce	(37 286)	(13 326)	(37 416)	(12 841)
Podatki i opłaty	(2 196)	(677)	(2 186)	(846)
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 485)	(21 005)	(57 577)	(19 475)
Pozostałe koszty rodzajowe	(19 380)	(6 848)	(15 787)	(5 504)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(6 935)	(2 185)	(8 794)	(3 048)
Razem koszty działalności operacyjnej	(355 870)	(123 620)	(331 074)	(117 007)
Zysk (strata) ze sprzedaży	24 878	7 989	36 987	14 881
Pozostałe przychody operacyjne	1 904	245	2 871	616
Pozostałe koszty operacyjne	(1 083)	(153)	(1 054)	(158)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 699	8 081	38 804	15 339
Przychody finansowe	105	22	56	(78)
Koszty finansowe	(4 167)	(1 016)	(4 051)	(1 478)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 637	7 087	34 809	13 783
Podatek dochodowy	(4 226)	(1 311)	(5 613)	(1 657)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 411	5 776	29 196	12 126
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	17 411	5 776	29 196	12 126
w tym przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 411	5 776	29 196	12 126
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>				
Zyski (Straty) aktuarialne	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych przypadających akcjonariuszom podmiotu dominującego	44	152	(360)	(131)
III. Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 455	5 928	28 836	11 995
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
II. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	17 455	5 928	28 836	11 995
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	85 828 880	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	85 828 880	85 778 543	87 338 652	87 338 652
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 411	5 776	29 196	12 126
Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję):				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,20	0,07	0,33	0,14
Rozwodniony	0,20	0,07	0,33	0,14

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
	Niebadane	Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	21 637	34 809
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	10 589	9 150
Odsetki i dywidendy	3 455	3 326
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(57)	(257)
Różnice kursowe z wyceny	81	272
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności krótkoterminowych	(26 403)	(12 231)
Zmiana stanu zapasów	(7 712)	(6 518)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i innych zobowiązań krótkoterminowych	20 149	1 981
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(365)	(365)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	456	25
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 478)	(4 225)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 352	25 967
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	301	220
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(17 201)	(18 614)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnej	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	(62)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 962)	(18 394)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	71	54
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	556	11 129
Splata pożyczek/kredytów	(2 966)	(2 902)
Odsetki zapłacone	(3 526)	(3 380)
Wydatki na zakup akcji własnych	(3 724)	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(4 289)	(7 839)
Płatności z tyt. zaliczek na płatności dotyczące leasingu	(612)	(689)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(2 824)	(2 693)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 314)	(6 320)
Przepływy pieniężne netto razem	(13 924)	1 253
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 924)	1 253
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	20 406	14 297
Zwiększenia z tyt. przejęcia kontroli	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 482	15 550
<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	-	-	-	-	-	17 411	-	17 411
Wyplata 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)	-	23	21	-	36
Stan na 30 września 2025 roku	87 339	110 720	76 667	(8 213)	(1 029)	2 775	-	268 259
	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
Wyplata 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	-	-	-	-	-	29 196	-	29 196
Wyplata dywidendy akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	-	(7 839)	-	(7 839)
Przeniesienie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na kapitał zapasowy	-	21 000	(21 000)	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	(98)	(262)	-	(360)
Stan na 30 września 2024 roku	87 339	110 720	56 873	(1 149)	(1 129)	2 737	-	255 391

*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.

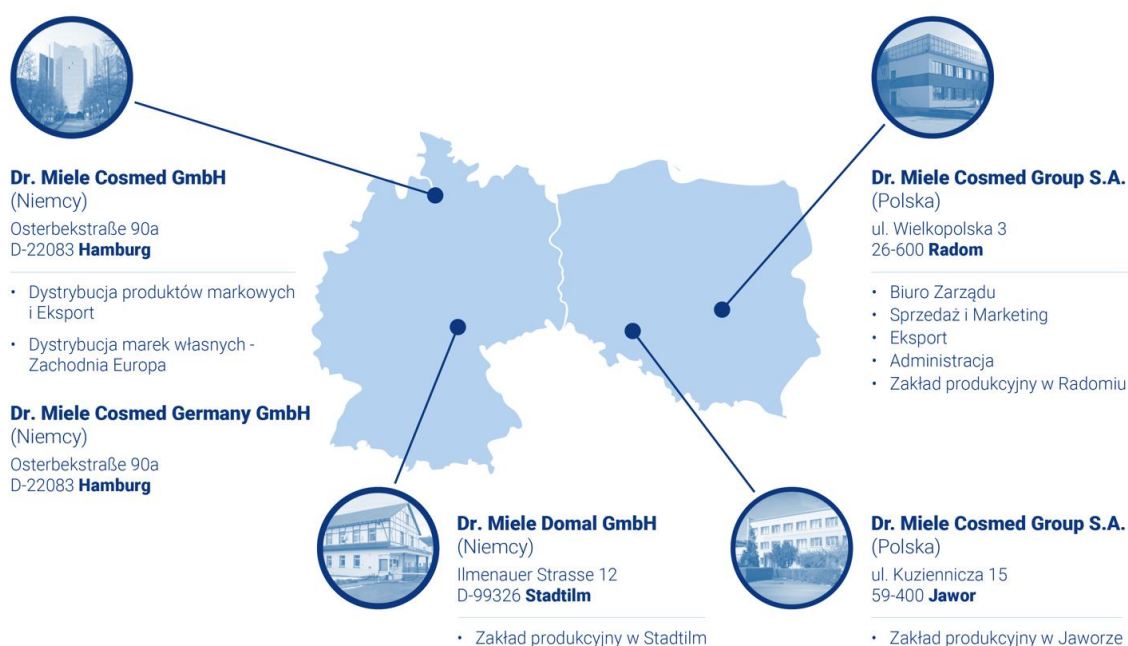
INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

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 Kapitałowa 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. 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.



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 powiązаныmi, 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. Andreeasa Miele.

Na dzień 30 września 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.

1.3. Jednostki zależne

Według stanu na dzień 30.09.2025 roku Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących jednostkach:

Spółka dominująca	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział % w kapitale podstawowym na 30.09.2025r.	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 niewymagających 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 niewymagających 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.

1.4. Skład organów Jednostki Dominującej

Dr. Miele Cosmed Group S.A.

Zarząd

Na dzień 30 września 2025 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. składał się z następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2025 roku Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A. składała się z następujących osób:

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

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

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Prokurenci

Na dzień 30 września 2025 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. posiadała także następujące osoby reprezentujące jako prokurentów:

- Dorota Krużel – prokura łączna od 29 czerwca 2017 roku

Komitet Audytu

Komitet Audytu na dzień 30 września 2025 roku Spółki składał się z następujących osób:

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

Komitet Audytu na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółki składał się z następujących osób:

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

Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji. W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet ds. ESG

Komitet ds. ESG na dzień 30 września 2025 roku Spółki składał się z następujących osób:

- Miłosz Wojszko – Przewodniczący Komitetu ds. ESG
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Komitetu ds. ESG
- Jolanta Kubicka – Członek Komitetu ds. ESG

Komitet ds. ESG na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółki składał się z następujących osób:

- Miłosz Wojszko – Przewodniczący Komitetu ds. ESG
- Aleksandra Gawrońska – Zastępca Przewodniczącego Komitetu ds. ESG
- Jolanta Kubicka – Członek Komitetu ds. ESG

W dniu 9 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę na mocy której powołała Komitet ds. ESG Rady Nadzorczej Spółki. Komitet ds. ESG został powołany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie badania prawidłowości sprawozdawczości niefinansowej Spółki, efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem w zakresie ESG. W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu ds. ESG Rady Nadzorczej.

1.5. Pozostałe informacje dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz zawiera dane porównywalne: dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku, dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych. Dane porównywalne w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2025 roku dotyczące 2024 roku odnoszą się do opublikowanych danych skonsolidowanych za trzy kwartały 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group na dzień 30 września 2025 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

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 września 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. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. W okresie objętym raportem, spółki Grupy Kapitałowej nie dokonały korekty błędów poprzednich okresów.

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Czas trwania działalności spółek Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku winno być czytane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, opublikowanym w dniu 16 kwietnia 2025 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. i zatwierdzone do publikacji w dniu 6 listopada 2025 roku.

2. 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 września 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 września 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, a także zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

3. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i były obowiązujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. 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). W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymogom MSSF przyjętym przez Unię Europejską a także przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową na dzień 30.09.2025 roku, 31.12.2024 roku oraz wynik jej działalności i przepływy pieniężne za okres 01.01.2025 – 30.09.2025 roku i 01.01.2024– 30.09.2024 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje rachunek zysków i strat oraz 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.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 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.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje:

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 wymienna na inne waluty, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany gdy dana waluta nie jest wymienna i w jaki sposób określany jest

zakres ujawnień, który ma na celu pomóc użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymiennalności 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 września 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 września 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 Skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed datą ich 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 2026 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.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie 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 Kapitałowej działających na terytorium Niemiec jest euro (EUR). Dane w skonsolidowanym śródrocznym 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dane wynikające ze śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej przeliczone zostały według następujących zasad:

- dla danych wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej – zastosowany został średni kurs EUR obowiązujący na dzień 30 września 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:

	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
Kurs wymiany PLN do EUR	4,2692	4,2730
	01.01-30.09.2025 Niebadane	01.01-30.09.2024 Niebadane
Średni kurs okresu PLN do EUR	4,2365	4,3022

5. Zmiany wartości rezerw, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartości aktywów i innych wielkości szacunkowych, podatek dochodowy

	31.12.2024 Badane	utworzenie	wykorzystanie/ rozwiązanie	inne zmiany/różnice kursowe	30.09.2025 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:					
- należności	1 141	-	(2)	(4)	1 135
- zapasy	1 391	1 116	(1 352)	-	1 155
- rzeczowe aktywa trwałe	1 090	-	(205)	-	885
- wartości niematerialne	231	-	-	-	231
- inne aktywa	300	-	(188)	-	112
Rezerwy z tytułu:					
- świadczeń emerytalnych i podobnych	4 299	4 323	(3 866)	(9)	4 755
- pozostałych rezerw	3 448	12 222	(9 852)	7	5 825
Razem	11 900	17 661	(15 465)	(6)	14 098

	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy	3 064	5 905
Podatek odroczoney	1 162	1 462
Razem	4 226	7 367

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych

zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- rezerw, oraz biernych rozliczeń międzyokresowych. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy,
- rozpoznania aktywów podatkowych. Grupa Kapitałowa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

W bieżącym okresie wystąpiło zwiększenie kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych o 2 377 tys. PLN oraz zwiększenie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych o 448 tys. PLN. Aktualizacja pozostałych zmian szacunkowych nie wpłynęła istotnie na wyniki bieżącego okresu.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Poniżej przedstawiono najistotniejsze pozycje skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy 2025 roku w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9 miesięcy 2025	9 miesięcy 2024
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	380 748	368 061
Zysk (strata) ze sprzedaży	24 878	36 987
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 699	38 804
Zysk (strata) brutto	21 637	34 809
Zysk (strata) netto	17 411	29 196
Wynik działalności finansowej	-4 062	-3 995
Amortyzacja	10 589	9 150

WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe	293 171	277 703
Aktywa obrotowe	144 517	127 136
Zapasy	65 838	58 126
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	61 085	37 369
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 482	20 406
Aktywa ogółem	437 688	404 839
Kapitał własny	268 259	258 825
Kapitał zakładowy	87 339	87 339
Zobowiązania długoterminowe ogółem	26 434	25 977
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	142 995	120 037
Kredyty i pożyczki	51 884	54 294

Osiągnięte przez Grupę Kapitałową w okresach: 1.01. – 30.09.2025 roku oraz 1.01. – 30.09.2024 roku wybrane wskaźniki finansowe zostały przedstawione poniżej wraz z metodologią ich wyliczenia.

Wyszczególnienie		01.01.2025- 30.09.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.09.2024 Niebadane
EBITDA	PLN	36 288	47 954
Rentowność sprzedaży (zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży)	%	6,53	10,05
Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży)	%	4,57	7,93
Szybkość obrotu należności (należności z tytułu dostaw i usług x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	43,3	41,5
Szybkość obrotu zapasów (zapasy x 270 / przychody ze sprzedaży)	dni	46,7	42,3
Płynność I (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	1,01	1,07
Płynność II (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	wsk	0,55	0,63

Na przestrzeni pierwszych trzech kwartałów 2025 roku, Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 380 748 tys. PLN, tj. o 3 % więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na poziomie zysku operacyjnego po skorygowaniu o amortyzację (EBITDA) Grupa Kapitałowa osiągnęła spadek zysku o 11 666 tys. PLN, w stosunku do wyniku w analogicznym okresie roku 2024.

Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem:

Zgodnie z posiadanymi przez Jednostkę Dominującą informacjami, w okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku, spółka Blackwire Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu nabyła łącznie 3 022 120 akcji, stanowiących 3,46% akcji w kapitale zakładowym Dr. Miele Cosmed Group S.A. oraz zbyła 173 120 akcji, stanowiących 0,20% akcji w kapitale zakładowym.

Blackwire Ventures Sp. z o.o. poinformowała, iż w wyniku transakcji kupna akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. zrealizowanych w dniu 14 stycznia 2025 r. oraz 28 stycznia 2025 r. doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału tej spółki w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Dr. Miele Cosmed Group S.A., o ponad 1%. Na dzień publikacji sprawozdania posiada łącznie 28 589 123 (17 226 122 imiennych i 11 363 001 na okaziciela) akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. stanowiących 32,73% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 45 815 245 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 43,82% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Dr. Miele Cosmed Group S.A. Andreas Miele poinformował, iż w związku z nabyciem w dniu 14 stycznia 2025 r. i dniach kolejnych oraz w dniu 28 stycznia 2025 r. przez podmiot od niego zależny - Blackwire Ventures sp. z o. o. akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., doszło do zmiany dotychczas posiadanego przez niego wraz z podmiotami od niego zależnymi i powiązanymi, udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Dr. Miele Cosmed Group S.A. , o ponad 1%.

Andreas Miele poinformował, iż w związku z nabyciem w dniu 14 stycznia 2025 r. i dniach kolejnych przez podmiot od niego zależny - Blackwire Ventures sp. z o. o. akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., doszło do zmiany dotychczas posiadanego przez niego wraz z podmiotami od niego zależnymi i powiązanymi, udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 17 stycznia 2025 r. Andreas Miele wraz z podmiotami zależnymi i powiązanymi:

1. Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu,
2. Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu,
3. Magdaleną Miele,
4. dziećmi: Arthurem Mielimonka, Laurą Mielimonka - Hofmann, oraz Anją Mielimonka, posiadał łącznie 79 840.310 akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., stanowiących 91,41% kapitału zakładowego Spółki i dających 92,83% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień 28 stycznia 2025 r. Andreas Miele wraz z podmiotami zależnymi i powiązanymi:

1. Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu,
2. Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu,
3. Magdaleną Miele,
4. dziećmi: Arthurem Mielimonka, Laurą Mielimonka - Hofmann, oraz Anją Mielimonka, posiadał łącznie 81 016 074 akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., stanowiących 92,76% kapitału zakładowego Spółki i dających 93,95% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Powyższe zmiany stanów posiadania zostały skorygowane raportem bieżącym w dniu 24 kwietnia 2025r.

W dniu 31 stycznia 2025 roku Andreas Miele dokonał transakcji zbycia 13 000 akcji zwykłych Jednostki Dominującej dopuszczonych do obrotu.

W dniu 03 lutego 2025 roku Spółka podjęła decyzję o zakończeniu realizacji Programu odkupu akcji własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A., realizowanego na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Emitenta w dniu 7 listopada 2024 roku Regulaminem programu odkupu akcji własnych Spółki, na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 października 2024 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych spółki, określenia warunków nabywania akcji własnych przez spółkę oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabywanie akcji własnych.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. poinformował, iż wykonując postanowienia Umowy o pełnienie funkcji doradcy i pośrednika w realizacji programu odkupu akcji z dnia 07.11.2024 r., IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie nabyła na Giełdzie Papierów Wartościowych na rachunek Emitenta w okresie od 8 listopada 2024

roku do 03 lutego 2025 roku łącznie 820 139 akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. W drodze zaproszenia do składania przez akcjonariuszy ofert sprzedaży akcji Spółki, Emitent nabył 500 000 akcji własnych po cenie 5,40 PLN za jedną akcję oraz za łączną cenę wynoszącą 2 700 000 PLN za wszystkie te akcje. Nabyte w okresie trwania Programu skupu akcji własnych, akcje własne Spółki stanowią 1,5115% kapitału zakładowego Spółki i dają 1,2625% w ogólnej liczbie głosów. W wyniku przeprowadzonych transakcji Spółka posiada łącznie 1 560 109 akcji własnych, stanowiących 1,7863% kapitału zakładowego Spółki i dających 1,4920% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 05 lutego 2025 roku Kamil Szlaga Członek Zarządu Dr. Miele Cosmed Group S.A. dokonał transakcji zbycia 44 700 akcji zwykłych Jednostki Dominującej dopuszczonych do obrotu.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. poinformowała, iż w dniu 24 kwietnia 2025 r. otrzymała od Andreeasa Miele - akcjonariusza, korekty zawiadomień o zmianie stanu posiadania akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zawiadomienia z art. 69 ustawy o ofercie nie zostały złożone w sposób prawidłowy wobec faktu, iż nie zliczały stanu posiadania głównego akcjonariusza z pakietu akcji własnych Spółki traktowanej jako podmiot zależny od głównego akcjonariusza z powodu stanu dominacji na gruncie ustawy o ofercie. Po korektach stanu posiadania akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., Andreas Miele na dzień 29 stycznia 2025 r. posiadał łącznie 82 428 504 akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., stanowiących 94,38% kapitału zakładowego Spółki i dających 95,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień publikacji sprawozdania, Andreas Miele wraz z podmiotami zależnymi i powiązаныmi:

1. Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu,
2. Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu,
3. Magdaleną Miele,
4. dziećmi: Arthurem Mielimonka, Laurą Mielimonka - Hofmann, oraz Anją Mielimonka,
5. Akcjami własnymi Dr. Miele Cosmed Group S.A.

posiada łącznie 83 158 196 akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A., stanowiących 95,21% kapitału zakładowego Spółki i dających 96,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. poinformował w dniu 7 maja 2025 r. o uzyskaniu przez zawartą wcześniej umowę pomiędzy Dr. Miele Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu – jednostką zależną od Jednostki Dominującej, a Dirk Rossmann GmbH, 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 Dirk Rossmann GmbH, progu 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej. Przedmiotem umowy jest sprzedaż kosmetyków i produktów chemii gospodarczej produkowanych w zakładach produkcyjnych Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. poinformował, iż w dniu 15 maja 2025 r. podjął uchwałę zawierającą wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto Jednostki Dominującej 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, zawnioskuje 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). Wypłata dywidendy zrealizowana zostanie z zysku jednostkowego netto Dr. Miele Cosmed Group S.A. za rok 2024, wynoszącego 24 090 991,97 PLN. Pozostała kwota zysku w wysokości 11 224 210,52 PLN zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy. Jest to zgodne z przyjętą Polityką dywidendową na lata 2024-2026, która przewiduje wypłatę minimum 35% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej. Wniosek Zarządu zostanie przedstawiony Radzie Nadzorczej Spółki, celem dokonania przez nią oceny tego wniosku. Następnie wniosek Zarządu wraz z oceną Rady Nadzorczej zostanie skierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które podejmie uchwałę w sprawie podziału zysku, w tym w sprawie kwoty przeznaczonej do podziału między akcjonariuszy (dywidenda).

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. poinformował, iż w dniu 21 maja 2025 r., Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie oceny wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku netto Dr. Miele Cosmed Group S.A. za 2024 rok, zawierającego rekomendację kwoty przeznaczonej do podziału między akcjonariuszy (dywidenda). Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A., pozytywnie oceniła wniosek Zarządu

Jednostki Dominującej dotyczący podziału zysku netto Dr. Miele Cosmed Group S.A. za 2024 rok, zawierający rekomendację kwoty przeznaczonej do podziału między akcjonariuszy (dywidenda) i zarekomendowała zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podział jednostkowego zysku netto za 2024 rok, w ten sposób, że Dr. Miele Cosmed Group S.A. przeznaczy do podziału między akcjonariuszy (dywidenda) 35,7% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group, wypracowanego w roku 2024, wynoszącego 35 992 000,00 PLN, tj. kwotę 12 866 781,45 PLN (0,15 PLN na jedną akcję). Wypłata dywidendy zrealizowana zostanie z zysku jednostkowego netto Dr. Miele Cosmed Group S.A. za rok 2024, wynoszącego 24 090 991,97 PLN. Pozostała kwota zysku w wysokości 11 224 210,52 PLN zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy. Jednocześnie Rada Nadzorcza Dr. Miele Cosmed Group S.A., zwróciła się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem, aby przy podejmowaniu uchwały o podziale zysku za rok obrotowy 2024 wzięto pod uwagę takie czynniki jak m.in.: przeznaczone przez Spółkę nakłady na realizację programu nabywania akcji własnych, inwestycje poczynione w 2024 roku oraz planowane w Grupie Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group inwestycje w roku bieżącym i w latach przyszłych. 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, termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 18 września 2025 roku.

W dniu 11 sierpnia 2025 roku Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. z siedzibą w Radomiu poinformował o uzyskaniu przez wcześniej zawartą umowę przez Spółkę z Rossmann Supermarkety Drogeryjne 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 Drogeryjne Polska sp. z o.o., prognozy 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 o uzyskaniu przez wcześniej zawartą umowę pomiędzy Dr. Miele Cosmed GmbH z siedzibą w Hamburgu – jednostką 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, prognozy 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, poza opisanymi w poprzednich częściach raportu.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy

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

9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa nie emitowała, nie był także dokonywany wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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. zwiększyć elastyczność finansową Spółki,
2. ograniczyć 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.

11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku nastąpiły zmiany w wysokości należności warunkowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła aneksy do posiadanych umów kredytowych. W dniu 07 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 07.07.2026 r., a ponadto zwolniła zabezpieczenie spłaty limitu - Hipotekę umowną do sumy 18 000 tys. PLN ustanowioną 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.

W dniu 05 sierpnia 2025 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, Aneks nr 12 do Umowy Wieloproduktowej nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 roku, który zmienił zapisy dotyczące zabezpieczenia spłaty limitu w postaci Hipoteki umownej łącznej do kwoty 46 110 tys. PLN na, i wykreślił zapisy dotyczące nieruchomości położonych w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętych księgami wieczystymi KA1C/00004079/6, KA1C/00018465/0, KW KA1C/00005080/3, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

12. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej w raportowanym okresie kształtują się jak niżej:

	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	967	3 692
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 154	8 076
Zobowiązania długoterminowe razem	11 121	11 768
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	50 917	50 602
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 124	3 365
Zobowiązania krótkoterminowe razem	55 041	53 967
Zobowiązania finansowe razem	66 162	65 735

W bieżącym okresie oraz w okresie porównawczym spółki Grupy Kapitałowej terminowo spłacały zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów. Zostały spełnione wszystkie kowenanty wynikające z umów kredytowych, weryfikowane przez Banki na dzień bilansowy.

13. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie: 1.01. – 30.09.2025 roku zostały zawarte następujące transakcje ze stronami powiązаныmi, 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	-	-	-	469
Arthur Mielimonka	-	-	23	-
Mielimonka Holding sp. z o.o.	-	-	283	-
Razem	-	-	306	469
w pozycji należności z tytułu dostaw i usług			25	
w pozycji inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe			281	
w pozycji środki pieniężne			-	
w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw i usług				16
w pozycji zobowiązań z tytułu leasingów				453

15. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie doszło do zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group.

16. Stanowisko Zarządu, co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie opublikowała prognoz dla wyników na rok 2025.

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

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

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w liczbie głosów na WZA
Andreas Miele	48 243 159	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 wiczone do stanu posiadania Andreasa Miele

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

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

- Andreas Miele posiada 48 243 159 akcji, tj. 55,24% kapitału podstawowego uprawniających do 48 243 159 głosów, tj. 46,14% liczby głosów ogółem; Andreas Miele posiada wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami powiązаныmi: Blackwire Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 28 589 123 akcji (17 226 122 imiennych i 11 363 001 na okaziciela) dających 45 815 245 głosów, Mielimonka Holding sp. z o. o. z siedzibą w Radomiu, posiadającą 3 125 249 akcji na okaziciela, dających 3 125 249 głosów, małżonką: Magdaleną Miele, posiadającą 306 000 akcji na okaziciela, dających 306 000 głosów, dziećmi: Arthurem Mielimonka, posiadającym 1 119 896 akcji na okaziciela, dających 1 119 896 głosów, Laurą Mielimonka-Hofmann, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów oraz Anją Mielimonka, posiadającą 107 330 akcji na okaziciela, dających 107 330 głosów oraz Akcjami własnymi Dr. Miele Cosmed Group S.A., 1 560 109, dającymi 1 560 109 głosów, łącznie 83 158 196 (17 226 122 imiennych i 65 932 074 na okaziciela) akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. stanowiących 95,21% akcji w kapitale zakładowym i dających łącznie 100 384 318 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi udział w wysokości 96,00% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;
- Blackwire Ventures Sp. z o.o., posiadająca 28 589 123 akcji, tj. 32,73% kapitału podstawowego, uprawniających do 45 815 245 głosów, tj. 43,82% liczby głosów ogółem.

Zgodnie z posiadanymi przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu do dnia 6 listopada 2025 roku, nie doszło do zmian w strukturze akcjonariatu Jednostki Dominującej.

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

Zgodnie Uchwałą nr 3 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dr. Miele Cosmed Group S.A. z dnia

30 października 2024 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki, określenia warunków nabywania akcji własnych przez Spółkę oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczanego na nabywanie akcji własnych, w raportowanym okresie Spółka nabyła 691 756 sztuk akcji własnych o łącznej wartości 3 724 tys. PLN. Nabyte w raportowanym okresie akcje własne stanowią 0,7920% kapitału zakładowego Spółki i dają 0,6616% w ogólnej liczbie głosów.

Spółka posiada łącznie 1 560 109 akcji własnych, stanowiących 1,7863% kapitału zakładowego Spółki i dających 1,4920% w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. wyznaczył następujące cele nabycia akcji własnych:

a. Wzmocnienie wartości dla akcjonariuszy – poprzez nabycie akcji, Spółka będzie mogła podnieść wartość jednostkową akcji pozostałych w obrocie, co zwiększy zysk i dywidendę przypadającą na akcjonariusza.

b. Umożliwienie akcjonariuszom zamknięcia inwestycji- realizacja skupu pozwoli na bardziej płynną realizację transakcji dla akcjonariuszy chcących zamknąć inwestycję. Zarząd Dr. Miele Cosmed Group S.A. uzasadnia, że nabywanie akcji własnych jest atrakcyjną inwestycją przy obecnym poziomie wyceny rynkowej oraz zwiększa dystrybucję środków pieniężnych do akcjonariuszy.

Nabyte przez Spółkę akcje własne będą mogły zostać przeznaczone do:

- umorzenia akcji własnych Spółki i obniżenia kapitału zakładowego Spółki;
- dalszej odsprzedaży Akcji Własnych Spółki;
- wykonania zobowiązań z dłużnych instrumentów finansowych wymiennych na akcje;
- wykonania zobowiązań z programów motywacyjnych.

Akcje tworzące kapitał zakładowy na dzień przekazania 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%
<i>*akcje uprzywilejowane w głosach na WZA</i>	<i>17 226 122</i>	<i>34 452 244</i>		

18. Zestawienie stanu posiadania akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba akcji	% akcji	ilość głosów	% głosów
Andreas Miele*	48 243 159	55,24%	48 243 159	46,14%
Andreas Miele**	83 158 196	95,21%	100 384 318	96,00%
Magdalena Miele*	306 000	0,35%	306 000	0,29%
Magdalena Miele**	77 138 282	88,32%	94 364 404	90,24%
Arthur Rafael Mielimonka*	1 119 896	1,28%	1 119 896	1,07%
Arthur Rafael Mielimonka**	4 245 145	4,86%	4 245 145	4,06%

* bezpośrednio

** wraz z osobami blisko związanymi

Zgodnie z posiadanymi przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia 6 listopada 2025 roku nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej i uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Dr. Miele Cosmed Group S.A.

Jednostka Dominująca jest podmiotem zależnym od głównego akcjonariusza Andreeasa Miele, z powodu stanu dominacji na gruncie ustawy o ofercie publicznej i z tego powodu pakiet akcji własnych Spółki jest wliczany do stanu posiadania głównego akcjonariusza.

19. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Dr. Miele Cosmed Group S.A. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze trzy kwartały 2025 roku nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia innych postępowań w przyszłości.

20. Zawarte przez Dr. Miele Cosmed Group S.A. lub jednostkę zależną od Dr. Miele Cosmed Group S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym sprawozdaniem Dr. Miele Cosmed Group S.A. oraz pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Dr. Miele Cosmed Group nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Dr. Miele Cosmed Group S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki i nie udzielały gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków niewywiązania się ze spłaty kapitału, wypłaty odsetek czy innych warunków wykupu zobowiązań. Nie miały miejsca także przypadki naruszenia warunków umów kredytowych lub pożyczek, które skutkowałyby ryzykiem postawienia ich w stan natychmiastowej wymagalności.

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

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

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

- prognozuje przepływy pieniężne w powiązaniu z analizą poziomu płynności aktywów;
- monitoruje płynność i zabezpiecza finansowanie w ramach podpisanych umów kredytowych i utrzymywania linii kredytowych.

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe. Na dzień 30 września 2025 roku poziom wykorzystania kredytów przez spółki Grupy Kapitałowej wyniósł 51 884 tys. PLN. W Grupie Kapitałowej na bieżąco analizowany jest portfel należności handlowych – na dzień 30 września 2025 roku poziom należności wynosił 61 085 tys. PLN a ich rotacja wyniosła 43 dni.

24. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

25. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

26. Wskazanie zagrożeń i ryzyk, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

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

Ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej:

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

Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność:

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

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

W 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej powołał Komitet ds. ryzyka, na czele którego stanął Członek Zarządu Michał Czajka.

27. 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 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.

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 dostrzega bezpośredniego wpływu wojny na działalność Grupy Kapitałowej, ale z uwagą obserwuje sytuację geopolityczną, która ma szerokie implikacje na stronę popytową i podaźową gospodarek.

28. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
a. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2025	31.12.2024
	Niebadane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	15 652	15 652
Rzeczowe aktywa trwałe	119 538	115 909
<i>w tym Aktywa z tytułu praw do użytkowania</i>	20 973	14 595
Nieruchomości inwestycyjne	4 742	4 742
Wartości niematerialne	93 695	93 491
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	52 654	52 654
Należności długoterminowe	-	506
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa trwałe razem	286 281	282 954
Aktywa obrotowe		
Zapasy	43 505	40 274
Należności z tytułu dostaw i usług	97 349	80 341
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	597	135
Inne aktywa i pozostałe należności krótkoterminowe	4 573	4 792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 553	8 720
Aktywa obrotowe razem	148 577	134 262
Aktywa razem	434 858	417 216
	30.09.2025	31.12.2024
	Niebadane	Badane
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	87 339	87 339
Kapitał zapasowy	114 420	103 759
Kapitały rezerwowe	76 667	67 526
Akcje własne	(8 213)	(4 489)
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	5 196	5 196
Zysk (strata) netto roku bieżącego	9 669	24 091
Razem kapitał własny	285 078	283 422
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	899	3 598
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 354	7 504
Zobowiązania z tytułu świadczeń świadczeń pracowniczych długoterminowe	2 061	2 115
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 171	12 497
Zobowiązania długoterminowe razem	26 485	25 714
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki otrzymane oraz dłużne papiery wartościowe	50 882	50 569
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 615	3 019
Zobowiązania z tytułu świadczeń świadczeń pracowniczych krótkoterminowe	2 262	1 751
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 303	44 141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Pozostałe zobowiązania	8 567	6 628
Inne pasywa	1 666	1 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem	123 295	108 080
Zobowiązania razem	149 780	133 794
Pasywa razem	434 858	417 216

c. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2025- 30.09.2025 Niebadane	01.01.2024- 30.09.2024 Niebadane
	tys PLN	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	12 322	22 868
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	7 614	7 232
Odsetki i dywidendy	2 824	2 778
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(159)	(198)
Różnice kursowe	92	(285)
Zmiana stanu należności	(19 093)	(15 653)
Zmiana stanu zapasów	(3 231)	1 187
Zmiana stanu zobowiązań	14 101	5 833
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(306)	(306)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	457	32
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 440)	(3 808)
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 181	19 680
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 557	239
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 585)	(9 876)
Wpływy z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	(62)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 090)	(9 637)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	2	17
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	556	11 129
Splata pożyczek/kredytów	(2 942)	(2 876)
Wydatki na nabycie akcji własnych	(3 724)	-
Odsetki zapłacone	(2 826)	(2 795)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(4 289)	(7 839)
Płatności z tyt. zaliczek dotyczące leasingu	(612)	(689)
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu	(2 423)	(2 274)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 258)	(5 327)
Przepływy pieniężne netto razem	(6 167)	4 716
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 167)	4 716
Środki pieniężne na początek okresu	8 720	4 145
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 553	8 861
<i>O ograniczonej możliwości dysponowania</i>	83	144

d. Skrócone śródroczne jednostkowe 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	-	-	-	-	9 669	9 669
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	-	19 802	-	(19 802)	-
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	(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)
Stan na 30 września 2025 roku	87 339	114 420	76 667	(8 213)	14 865	285 078
	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	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	-	-	-	-	17 546	17 546
Przeniesienie zysku netto na kapitał rezerwowy	-	-	830	-	(830)	-
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	(7 839)	(7 839)
Przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy w związku z programem nabycia akcji własnych	-	21 000	(21 000)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 roku	87 339	114 420	51 395	(1 149)	28 212	280 217

*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.

e. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Dr. Miele Cosmed Group S.A. za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Dr. Miele Cosmed Group S.A. zostało sporządzone w oparciu o regulacje 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). Format, podstawa oraz zakres sporządzenia sprawozdania finansowego jest zgodny z wymogami tego rozporządzenia.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę 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 Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostkowe śródroczne skrócone 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. Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025 są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok poprzedni objęty sprawozdaniem finansowym 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 wymiennalna na inne waluty, w jaki sposób ustalany jest kurs wymiany gdy dana waluta nie jest wymiennalna i w jaki sposób określany jest zakres ujawnień, który ma na celu pomóc użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymiennalności 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 września 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 września 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

- 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 2026 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.

f. Zmiany wartości szacunkowych

	31.12.2024 Badane	utworzenie	wykorzystanie/ rozwiązanie	inne zmiany	30.09.2025 Niebadane
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Odpisy aktualizujące:					
- należności	1 016	-	(2)	-	1 014
- zapasy	1 391	1 116	(1 352)	-	1 155
- rzeczowe aktywa trwałe	1 090	-	(205)	-	885
- wartości niematerialne	231	-	-	-	231
- inne aktywa	300	-	(188)	-	112
Rezerwy z tytułu:					
- świadczeń emerytalnych i podobnych	3 866	4 323	(3 866)	-	4 323
- pozostałych rezerw	1 870	5 036	(3 478)	-	3 428
Razem	9 764	10 475	(9 091)	-	11 148

Podatek dochodowy:

	30.09.2025 Niebadane	31.12.2024 Badane
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	978	5 487
Podatek dochodowy odroczoney	1 675	569
Podatek dochodowy razem	2 653	6 056
W tym:		
Działalność kontynuowana	2 653	6 056
Działalność zaniechana	-	-

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

W wyniku finansowym bieżącego okresu rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw) w szczególności z tytułu:

- odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych. Ujęte kwoty odzwierciedlają najbardziej właściwy szacunek nakładów pieniężnych, niezbędnych do wypełnienia w przyszłości obecnego obowiązku istniejącego na dzień bilansowy;
- rozpoznania aktywów podatkowych. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego przy założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, pozwalający na jego wykorzystanie.

g. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

h. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych oraz innych pozycji pozabilansowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku nastąpiły zmiany w wysokości należności warunkowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań.

Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła aneksy do posiadanych umów kredytowych. W dniu 07 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 07.07.2026 r., a ponadto zwolniła zabezpieczenie spłaty limitu - Hipotekę umowną do sumy 18 000 tys. PLN ustanowioną 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.

W dniu 05 sierpnia 2025 roku Dr. Miele Cosmed Group S.A. zawarła z ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, Aneks nr 12 do Umowy Wieloproduktowej nr 894/2020/00001589/00 z dnia 26.05.2020 roku, który zmienił zapisy dotyczące zabezpieczenia spłaty limitu w postaci Hipoteki umownej łącznej do kwoty 46 110 tys. PLN na, i wykreślił zapisy dotyczące nieruchomości położonych w Świętochłowicach przy ul. Łagiewnickiej, objętych księgami wieczystymi KA1C/00004079/6, KA1C/00018465/0, KW KA1C/00005080/3, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych.

i. Pozostałe informacje

Pozostałe informacje i ujawnienia wymagane przepisami 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, w tym: opis istotnych dokonań w okresie 01.01. – 30.09.2025 roku oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Dr. Miele Cosmed Group S.A., objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działania Spółki, informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych oraz dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym, zostały zawarte w punktach objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

