

CM INTERNATIONAL S.A.

CM I SA

CM INTERNATIONAL S.A.

Raport Okresowy
II kwartał 2020 roku

Wilczyce, 11 sierpnia 2020 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w II kwartale 2020 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki w tym okresie.

Zdecydowanie jest to kolejny okres sprawozdawczy, który możemy uznać za sukces. Poczyniliśmy kolejne kroki w kierunku osiągnięcia wcześniej zaplanowanych wyników finansowych, poprawie uległa też ogólna sytuacja gospodarcza Spółki. Po zakończeniu pierwszego półrocza 2020 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi CM International S.A. wynoszą już 9,50 mln zł, a zysk netto kształtuje się na poziomie 1,11 mln zł. Obie te pozycje są więc na wyższym poziomie, niż w roku poprzednim. Jest to warte uwagi szczególnie w kontekście szeregu niezależnych od nas okoliczności związanych z pandemią COVID-19, jakie napotkaliśmy na przełomie I oraz II kw. 2020 r., które wymusiły na nas podjęcie działań interwencyjnych, takich jak przeorganizowanie pracy i bardziej elastyczne podejście do harmonogramów dostaw. Dziś, podsumowując II kwartał 2020 r., widzimy, że podjęte działania odniosły zamierzony skutek, a dodatkowo potwierdziliśmy swoją skuteczność w oczach partnerów, co powinno zaprocentować w przyszłości. W ramach omówienia sytuacji finansowej Spółki ważne jest również otrzymanie decyzji o przyznaniu subwencji w kwocie 0,73 mln zł. Środki przyznane zostały w ramach wsparcia przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii.

W zakresie rozwoju Spółki należy wskazać na fakt, iż w II kwartale 2020 r. wprowadziliśmy do oferty dwa nowe produkty: AIO – urządzenie do poprawy jakości powietrza, a także Athor - urządzenie wykorzystujące efekt fali uderzeniowej do celów kosmetycznych. Co ciekawe, gdyby nie wybuch pandemii pierwsze ze wspomnianych urządzeń prawdopodobnie nie trafiłoby do oferty CM International S.A., a przynajmniej nie w tak szybkim czasie. Dzięki współpracy z naszym partnerem z Hiszpanii mogliśmy w szybkim czasie dostosować je do wymogów klientów z tego rynku, dzięki czemu już w trakcie raportowanego okresu otrzymaliśmy pierwsze znaczące zamówienie na realizację dostaw urządzeń AIO. Podczas II kwartału 2020 r. systematycznie realizowaliśmy również dostawy na teren Niemiec w ramach otrzymanych wcześniej zamówień. Było to główne źródło przychodów Spółki w raportowanym okresie, czego szczegółowe omówienie znajduje się w dalszej części niniejszego raportu.

Ponadto w trakcie II kwartału 2020 r. sformalizowaliśmy kilka zmian organizacyjnych. Pierwszą z nich było dostosowanie wskazanego w Statucie przedmiotu działalności, który obecnie, po drobnych modyfikacjach, lepiej oddaje faktyczny zakres prowadzonego biznesu. Druga zmiana Statutu CM International S.A. obejmowała zmianę wskazanej siedziby Spółki, co umożliwiło formalną zmianę adresu biura Emitenta, które aktualnie znajduje się pod adresem ul. Polna 24 I, 51-361 Wilczyce. Nowa siedziba zapewnia Spółce większą przestrzeń produkcyjną, co było konieczne z perspektywy zwiększającej się skali działalności.

Jest to jedynie ogólny zarys podjętych przez nas w ostatnim czasie aktywności. Szersze ich omówienie, a także przełożenie naszych działań na wyniki finansowe Spółki znajdują Państwo w dalszej części niniejszego raportu. Dziękujemy za Państwa zaufanie dla Zarządu oraz pracowników Spółki.

Z poważaniem,

Mariusz Kara
Prezes Zarządu

CM International S.A.

Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu

CM International S.A.

Spis treści

| | |
|--|----------------------------------|
| 1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI..... | 2 |
| 2. PODSTAWOWE INFORMACJE..... | 4 |
| 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA | 5 |
| 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 10 |
| 5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI | BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI. |
| 6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM..... | 14 |
| 7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI | 15 |
| 8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI | 15 |
| 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI..... | 15 |
| 10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ | 15 |
| 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 16 |
| 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 17 |

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka CM International S.A. działa na rynku medycyny estetycznej, skupiając się na projektowaniu, rozwijaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń wykorzystywanych podczas zabiegów kosmetycznych. Produkty oferowane przez Emitenta mają zastosowanie w gabinetach kosmetycznych i klinikach dermatologicznych na całym świecie.

Spółka posiada w swojej ofercie 9 typów jednofunkcyjnych urządzeń kosmetycznych, innowacyjne urządzenie M3, laser diodowy Nuximia, laser kompaktowy Nexus oraz IPL Protheus. Jednofunkcyjne urządzenia kosmetyczne dzięki swojej budowie modułowej mogą być dostarczane jako pojedyncze maszyny lub urządzenia wielofunkcyjne. Innowacyjne urządzenie wielofunkcyjne M3 pozwala na przeprowadzenie 8 różnych rodzajów zabiegów kosmetycznych oraz umożliwia wprowadzenie systemów rozliczeniowych: system sprzedażowy Fixed Price oparty na comiesięcznych (stałych) abonamentach oraz system rozliczeniowy Pay-As-You-Go oparty na prowizjach, których wielkość uzależniona jest od czasu pracy maszyny (w przypadku wyboru takiej formy rozliczeń przez dystrybutora). Urządzenie Nuximia to zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji), które zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Od marca 2019 roku, w ofercie spółki pojawił się laser diodowy do epilacji w wersji kompaktowej pod nazwą Nexus oraz IPL Protheus. Obie maszyny zostały również wyposażone w moduł Reactify®. Od 2020 r. Spółka wprowadziła do oferty urządzenie do poprawy jakości powietrza pod nazwą AIO oraz urządzenie dla gabinetów medycyny estetycznej wykorzystujące efekt fali uderzeniowej pod nazwą Athor.

Urządzenia M3, Nuximia, Nexus, Protheus oraz Athor korzystają z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), zostały wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy Reactify®, a także zostały zintegrowane z aplikacją Skinic do zarządzania salonem kosmetycznym.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

| | |
|-------------------------------------|---|
| Firma: | CM International S.A. |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Wilczyce |
| Adres: | ul. Polna 24 I 51-361 Wilczyce |
| Telefon: | +48 (71) 715 01 16 |
| Faks: | +48 (71) 719 90 48 |
| Adres poczty elektronicznej: | info@cmisa.eu |
| Adres strony internetowej: | www.cmisa.eu |
| NIP: | 8961530507 |
| REGON: | 021870354 |
| KRS: | 0000648450 |
| Zarząd Spółki: | Mariusz Kara, Prezes Zarządu Michał Sebastian, Wiceprezes Zarządu |
| Rada Nadzorcza Spółki: | Grzegorz Duszyński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Robert Kara, Członek Rady Nadzorczej Bogumiła Kara, Członek Rady Nadzorczej Jolanta Fańciszevska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej |

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.06.2020 r. | Na dzień 30.06.2019 r. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 6 128 888,08 | 5 316 074,86 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 113 692,49 | 396 076,05 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 254 546,76 |
| 2. Wartość firmy | 107 396,80 | 116 346,53 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 6 295,69 | 25 182,76 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 5 993 883,59 | 4 919 998,81 |
| 1. Środki trwałe | 5 971 618,51 | 747 393,40 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 4 500,00 | 4 172 605,41 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 17 765,08 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 21 312,00 | 0,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 312,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 7 541 610,43 | 5 954 007,11 |
| I. Zapasy | 3 192 687,90 | 2 935 972,01 |
| 1. Materiały | 2 158 705,90 | 1 550 488,95 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 263 463,64 | 929 399,78 |
| 3. Produkty gotowe | 463 010,62 | 65 422,88 |
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 307 507,74 | 390 660,40 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 673 706,79 | 2 128 745,84 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 2 673 706,79 | 2 128 745,84 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 660 511,17 | 808 217,36 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 660 511,17 | 808 217,36 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 704,57 | 81 071,90 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 13 670 498,51 | 11 270 081,97 |

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.06.2020 r. | Na dzień 30.06.2019 r. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 5 239 112,81 | 3 660 892,96 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 120 300,00 | 120 300,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 2 203 445,69 | 2 203 445,69 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 313 422,23 | 313 422,23 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 1 496 176,11 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) netto | 1 105 768,78 | 1 023 725,04 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 8 431 385,70 | 7 609 189,01 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 10 920,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 420,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 9 500,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 818 594,01 | 3 480 597,64 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 3 818 594,01 | 3 480 597,64 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4 601 871,69 | 4 128 591,37 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 4 601 871,69 | 4 128 591,37 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM | 13 670 498,51 | 11 270 081,97 |

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) |
|--|--|--|--|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 4 501 966,04 | 5 133 374,53 | 9 496 051,38 | 8 541 818,84 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 4 685 823,46 | 5 044 394,99 | 9 620 750,10 | 8 509 407,46 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | -183 857,42 | 88 979,54 | -124 698,72 | 32 411,38 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 3 800 103,25 | 4 387 819,55 | 8 563 359,48 | 7 283 938,00 |
| I. Amortyzacja | 82 327,20 | 57 672,57 | 138 498,45 | 120 324,72 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 1 853 019,25 | 2 917 999,69 | 4 412 205,80 | 4 665 546,54 |
| III. Usługi obce | 881 272,25 | 733 081,05 | 2 062 094,72 | 1 053 913,49 |
| IV. Podatki i opłaty | 19 373,25 | 24 521,25 | 49 225,20 | 45 261,24 |
| V. Wynagrodzenia | 805 420,98 | 521 034,86 | 1 568 505,76 | 1 126 245,38 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 136 434,40 | 87 756,57 | 266 104,66 | 190 141,37 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 22 255,92 | 45 753,56 | 66 724,89 | 82 505,26 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 701 862,79 | 745 554,98 | 932 691,90 | 1 257 880,84 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 116 557,56 | 288,88 | 684 970,61 | 290,32 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 116 557,56 | 288,88 | 684 970,61 | 290,32 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 22 620,62 | 2 239,07 | 296 788,17 | 4 480,01 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 22 620,62 | 2 239,07 | 296 788,17 | 4 480,01 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 795 799,73 | 743 604,79 | 1 320 874,34 | 1 253 691,15 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 59 705,25 | 0,00 | 39 629,32 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 59 705,25 | 0,00 | 39 629,32 |
| H. Koszty finansowe | 100 832,12 | 1 948,11 | 83 897,56 | 8 543,43 |
| I. Odsetki | 50 449,65 | 368,68 | 74 219,08 | 6 964,00 |
| II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 50 382,47 | 1 579,43 | 9 678,48 | 1 579,43 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 694 967,61 | 801 361,93 | 1 236 976,78 | 1 284 777,04 |
| J. Podatek dochodowy | 65 604,00 | 157 540,00 | 131 208,00 | 261 052,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | 629 363,61 | 643 821,93 | 1 105 768,78 | 1 023 725,04 |

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) |
|---|--|--|--|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 629 363,61 | 643 821,93 | 1 105 768,78 | 1 023 725,04 |
| II. Korekty razem | -354 025,47 | -1 596 177,54 | -876 561,83 | -951 567,03 |
| 1. Amortyzacja | 84 564,64 | 59 910,01 | 142 973,32 | 124 799,59 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 42 803,41 | 0,00 | 62 817,08 | 0,00 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | -4 250,00 | 0,00 | -4 250,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 234 999,14 | 383 823,86 | -333 828,87 | 653 617,45 |
| 7. Zmiana stanu należności | -263 311,27 | 323 336,41 | -622 299,77 | -494 273,36 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -453 081,39 | -2 925 428,30 | -125 220,34 | -1 823 230,19 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 0,00 | 566 430,48 | -1 003,25 | 591 769,48 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | 275 338,14 | -952 355,61 | 229 206,95 | 72 158,01 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 28 171,58 | 837 474,15 | 134 111,99 | 3 572 436,50 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 28 171,58 | 837 474,15 | 134 111,99 | 3 572 436,50 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II) | -28 171,58 | -837 474,15 | -134 111,99 | -3 572 436,50 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 728 753,00 | 2 613 009,70 | 728 753,00 | 4 151 249,99 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 728 753,00 | 2 613 009,70 | 728 753,00 | 4 151 249,99 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 200 344,94 | 792 737,99 | 311 573,37 | 1 049 970,97 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 43 621,93 | 755 615,52 | 85 994,77 | 990 078,08 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 113 919,60 | 29 997,47 | 162 761,52 | 52 767,89 |
| 8. Odsetki | 42 803,41 | 0,00 | 62 817,08 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 7 125,00 | 0,00 | 7 125,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 528 408,06 | 1 820 271,71 | 417 179,63 | 3 101 279,02 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III) | 775 574,62 | 30 441,95 | 512 274,59 | -398 999,47 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 775 574,62 | 30 441,95 | 512 274,59 | -398 999,47 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 884 936,55 | 777 775,41 | 1 148 236,58 | 1 207 216,83 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym: | 1 660 511,17 | 808 217,36 | 1 660 511,17 | 808 217,36 |

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|---|--|--|--|--|
| | od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | od 01.04.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) | od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. (w zł) | od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. (w zł) |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 609 749,20 | 3 136 771,03 | 4 133 344,03 | 2 756 867,92 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 609 749,20 | 3 136 771,03 | 4 133 344,03 | 2 756 867,92 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 120 300,00 | 120 300,00 | 120 300,00 | 120 300,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 120 300,00 | 120 300,00 | 120 300,00 | 120 300,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 2 203 445,69 | 990 348,35 | 2 203 445,69 | 990 348,35 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 1 213 097,34 | 0,00 | 1 213 097,34 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 2 203 445,69 | 2 203 445,69 | 2 203 445,69 | 2 203 445,69 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 313 422,23 | 313 422,23 | 313 422,23 | 313 422,23 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 313 422,23 | 313 422,23 | 313 422,23 | 313 422,23 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 | 1 496 176,11 | 1 332 797,34 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 496 176,11 | 0,00 | 1 496 176,11 | 0,00 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 496 176,11 | 0,00 | 1 496 176,11 | 0,00 |
| 6. Wynik netto | 1 105 768,78 | 1 023 725,04 | 1 105 768,78 | 1 023 725,04 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 5 239 112,81 | 3 660 892,96 | 5 239 112,81 | 3 660 892,96 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 5 239 112,81 | 3 660 892,96 | 5 239 112,81 | 3 660 892,96 |

Źródło: Emitent

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
- dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
- ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 10 000 zł traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody: „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Produkcja w toku

Zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 6 Ustawy, produkcję w toku, jako składnik rzeczowych składników aktywów obrotowych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów podwyższenia.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży produktów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W II kwartale 2020 r. Spółka odnotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 4.501.966,04 zł, co przy 5.133.374,53 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego stanowi o spadku o 12,30% r/r. W ujęciu całego pierwszego półrocza 2020 r. Spółka odnotowała jednak wzrost sprzedaży względem roku poprzedniego, ponieważ po sześciu miesiącach 2020 r. łączna wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi odnotowanych przez Emitenta wynosi 9.496.051,38 zł, a więc o 11,17% r/r więcej niż 8.541.818,84 zł odnotowane przez Spółkę w pierwszej połowie 2019 r.

Podobnie sytuacja Spółki przedstawia się w zakresie wyniku netto, jaki wykazany został za wskazane powyżej okresy sprawozdawcze. Za sam II kw. 2020 r. Spółka wykazała 629.363,61 zł zysku netto, co przy 643.821,93 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego oznacza marginalny spadek o 2,25% r/r. W ujęciu całego pierwszego półrocza 2020 r. zysk netto jest jednak wyższy o 8,01% r/r, bowiem za ten okres Spółka odnotowała 1.105.768,78 zł, przy 1.023.725,04 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przy analizie zaprezentowanych danych finansowych należy mieć na uwadze, iż na przełom I oraz II kwartału 2020 r. przypadło największe natężenie ograniczeń w obrocie gospodarczym związanych z występowaniem pandemii COVID-19. W efekcie skutki ekonomiczne pandemii odczuwalne były przez podmioty gospodarcze (w tym Emitenta) głównie w II kwartale 2020 r. Bardziej szczegółowe okoliczności związanych z pandemią i działań podjętych przez Spółkę w celu ich minimalizacji znajduje się poniżej.

Na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym okresie wpływ miały następujące czynniki:

- 1) realizacja „Projektu Niemcy”, który opiera się o relację z niemieckim partnerem Emitenta, na rzecz którego realizowane są systematyczne dostawy urządzeń do pielęgnacji skóry.

W ramach „Projektu Niemcy” głównym zadaniem Emitenta jest obecnie realizacja dostaw w ramach zamówienia z września 2019 r., zgodnie z którym Spółka ma dostarczyć na rzecz kontrahenta urządzenia o łącznej wartości 1.925.000,00 EUR. W II kwartale 2020 r. z tytułu realizacji powyższego zamówienia Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości **681.912,00 EUR** (równowartość **3.070.832,69 zł**), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu, Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie **590.436,00 EUR** (równowartość **2.666.038,07 zł**). Zgodnie z planem Spółka ma zakończyć dostawy na rzecz partnera w ramach powyższego zamówienia do dnia 30 września 2020 r.

Ponadto w ramach realizacji „Projektu Niemcy” Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód z tyt. zamówienia o wartości 1.800.000,00 EUR ze stycznia 2018 r., które zwiększyło przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi o kwotę **116.640,00 EUR** (równowartość **520.940,68 zł**). Dostawy zrealizowane w II kw. 2020 r. zostały przedpłacone przez partnera.

W kontekście Projektu Niemcy należy zaznaczyć w trakcie raportowanego okresu, w dniu 10 kwietnia 2020 r., Spółka otrzymała od partnera współpracującego z Emitentem w ramach Projektu Niemcy zamówienie o wartości ok. 2.502.500,00 EUR, w ramach którego w okresie 1 października 2020 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. dostarczonych ma być 65 tys. sztuk dwóch typów urządzeń do pielęgnacji twarzy. Rozpoczęcie realizacji zamówienia może nastąpić wcześniej, co uzależnione jest od terminu zakończenia dostaw w ramach poprzednich zamówień realizowanych na rynku niemieckim.

- 2) realizacja „Projektu Hiszpania”, w ramach którego strony ustaliły, iż w okresie 3 lat na zlecenie hiszpańskiego dystrybutora dostarczonych ma być 1.000 urządzeń T3 (M3 na rynek hiszpański). Z uwagi na okresowe nasycenie rynku ww. urządzeniami, ich dostawy nie są obecnie zamawiane przez klientów końcowych w sposób systematyczny, jednakże w reakcji na zmienne warunki rynkowe Spółka, we współpracy ze swoim partnerem, realizuje aktualnie dostawy innych urządzeń kosmetycznych na rynek hiszpański (*Nexus, Protheus IPL, Nuximia*). Powyższe dostawy również sklasyfikowane są przez Spółkę jako element realizacji „Projektu Hiszpania”.

W II kw. 2020 r. realizacja „Projektu Hiszpania” znalazła wyraz poprzez przeprowadzenie dostaw urządzenia AIO przeznaczonego do poprawy jakości powietrza, zrealizowanych w ramach zamówienia z maja 2020 r. . W raportowanym okresie zrealizowano dostawy na kwotę **120.600,00 EUR** (równowartość **538.596,68 zł**). Z tytułu zrealizowanych dostaw Spółka odnotowała płatności w wysokości **38.250,00 EUR** (równowartość **170.195,85 zł**). Z tytułu dostaw na teren Hiszpanii Spółka odnotowała ponadto przychody w kwocie **16.000,00 EUR** (równowartość **71.017,60 zł**), których źródłem była pierwsza sprzedaż urządzenia Athor.

Jednym z czynników pośrednio wpływających na funkcjonowanie Emitenta w raportowanym okresie była trwająca pandemia choroby COVID-19, wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2. W związku z koniecznością ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa wprowadzony został szereg ograniczeń w przemieszczaniu się oraz kontakcie między ludźmi, w efekcie czego Spółka musiała wypracować metody funkcjonowania w nowych okolicznościach. Obecnie znaczna część ograniczeń wprowadzonych w związku z pandemią została zniesiona i ogólny trend wskazuje na dalsze znoszenie obostrzeń, a dzięki szybkiemu zaadaptowaniu się do nowych warunków skutki pandemii prawdopodobnie nie będą miały znaczącego wpływu na działalność Spółki. Z perspektywy Emitenta głównym ryzykiem związanym z pandemią COVID-19 jest jej wpływ na rynek hiszpański, jeden z kluczowych obszarów działalności Spółki. Ponieważ duża część salonów kosmetycznych została zamknięta, można było spodziewać się okresowo spadku popytu na produkty Spółki przeznaczone dla tej grupy klientów. Przy pomocy partnera zajmującego się dystrybucją produktów Emitenta na rynku hiszpańskim, Spółka opracowała oraz wdrożyła do sprzedaży urządzenie do poprawy jakości powietrza. W pierwszej kolejności urządzenie trafiło do sprzedaży na rynku hiszpańskim, ponieważ ze względu na pandemię COVID-19 obserwowane jest tam znacząco zwiększone zapotrzebowanie na urządzenia poprawiające jakość powietrza. Wzrost popytu obserwowany jest zarówno ze strony gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw, w szczególności świadczących usługi związane z bezpośrednim kontaktem z klientem. Docelowo urządzenie będzie oferowane również na innych rynkach. Potwierdzeniem dużego zainteresowania produktem jest fakt, iż w raportowanym okresie Spółka otrzymała zamówienie istotnej wartości na powyższe urządzenie do poprawy jakości powietrza, którego wartość określona została na 225.000,00 EUR.

W obszarze finansowym należy wskazać na otrzymanie przez Spółkę w dniu 14 maja 2020 r. decyzji o przyznaniu subwencji finansowej w kwocie 728.753,00 zł. Środki przyznane zostały w ramach pomocy publicznej przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19. Otrzymane z tytułu subwencji środki Spółka zamierza przeznaczyć na stworzenie bufora finansowego w celu zabezpieczenia ciągłości prowadzonej działalności operacyjnej przy zachowaniu dotychczasowej skali oraz płynności finansowej Emitenta w okresie obowiązywania pandemii COVID-19.

W obszarze organizacyjnym jako najważniejsze zdarzenie wskazać należy rejestrację w dniu 28 maja 2020 r. zmian w Statucie Spółki wprowadzonych na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dnia 30 marca 2020 r., wskutek czego sformalizowane zostały dwa istotne aspekty. Pierwszą było dostosowanie wskazanego w Statucie przedmiotu działalności, który obecnie lepiej oddaje faktyczny zakres prowadzonego biznesu, natomiast druga zmiana Statutu Emitenta obejmowała zmianę wskazanej siedziby Spółki. Dzięki rejestracji zmiany siedziby Emitenta zakończone zostały sprawy formalne związane z przeniesieniem głównego miejsca działalności Spółki do nowego budynku, który znajduje się w Wilczycach pod adresem ul. Polna 24 I, 51-361 Wilczyce. W związku z powyższym wszelką korespondencję przekazywaną Emitentowi należy obecnie kierować na wyżej wskazany adres.

Tuż po zakończeniu raportowanego okresu, w dniu 3 lipca 2020 r., miała miejsce rezygnacja Pana Tomasza Maślanki z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki

6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W odpowiedzi na potrzeby docelowych odbiorców produktów Emitenta z rynku hiszpańskiego, we współpracy z partnerem Emitenta zajmującym się dystrybucją urządzeń Spółki na tym terenie, podjęte zostały działania w celu opracowania urządzenia do poprawy jakości powietrza. Prototyp urządzenia opracowany został w dniu 16 kwietnia 2020 r., a samo urządzenie pod nazwą AIO trafiło do dystrybucji w czerwcu 2020 r. (Emitent otrzymał zamówienie na pierwszą znaczącą dostawę w maju 2020 r.). AIO przeznaczone jest do oczyszczania powietrza oraz wody przy wykorzystaniu ozonu, który dzięki właściwościom dezynfekującym zabija bakterie, wirusy, grzyby, alergeny czy roztocza, jednocześnie niwelując nieprzyjemne zapachy. Urządzenie opracowane zostało, ponieważ w związku z wybuchem pandemii COVID-19, na rynku hiszpańskim zaobserwowany został znaczący wzrost popytu na urządzenia poprawiające jakość powietrza. Urządzenie posiada szeroką gamę zastosowań w zakresie poprawy jakości powietrza. Urządzenie wyposażone jest w funkcje aromaterapii, jonizacji, ozonowania oraz nawilżania powietrza, ponadto produkt zaprojektowano w taki sposób, aby można było rozwijać jego funkcjonalność poprzez dodatkowe akcesoria. Dzięki temu poziom zainteresowania urządzeniem powinien utrzymywać się na wysokim poziomie dłuższy czas, niezależnie od okresu trwania pandemii.

W raportowanym okresie Emitent wprowadził do sprzedaży również urządzenie Athor wykorzystujące efekt pozaustrojowej fali uderzeniowej, czyli tzw. ESWT (Extracorporeal shock wave therapy). Odbiorcą docelowym urządzenia są gabinety medycyny estetycznej. Efekt ten wykorzystywany może być do szerokiej gamy zastosowań, przy czym z perspektywy odbiorców końcowych użytkowników kluczowe jest jego w ramach zabiegów medycyny estetycznych np. do celu redukcji cellulitu. Urządzenie posiada 10 wymiennych końcówek przeznaczonych do określonych typów zabiegów. Możliwe jest też wykorzystanie urządzenia do celów rehabilitacyjnych (redukcja bólu, rozluźnianie mięśni itp.).

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada jednostek zależnych podlegających konsolidacji.

10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej i nie sporządza w związku z tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

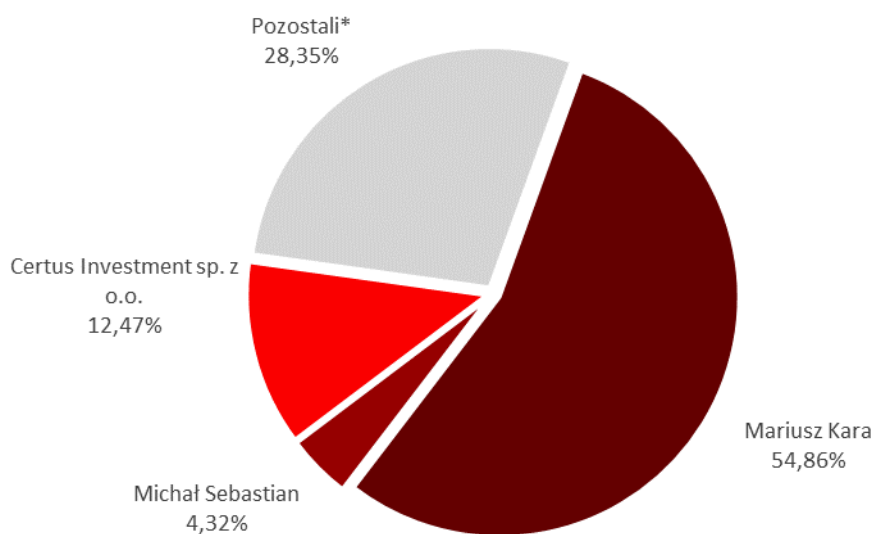
Tabela 2 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.

| Akcjonariusz | Seria akcji | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Mariusz Kara | A | 660 000 | 1 320 000 | 54,86% | 65,90% |
| Michał Sebastian | A | 52 000 | 104 000 | 4,32% | 5,19% |
| Certus Investment sp. z o.o. | B | 150 000 | 150 000 | 12,47% | 7,49% |
| Pozostali* | A, B, C | 341 000 | 429 000 | 28,35% | 21,42% |
| Suma | A, B, C | 1 203 000 | 2 003 000 | 100,00% | 100,00% |

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

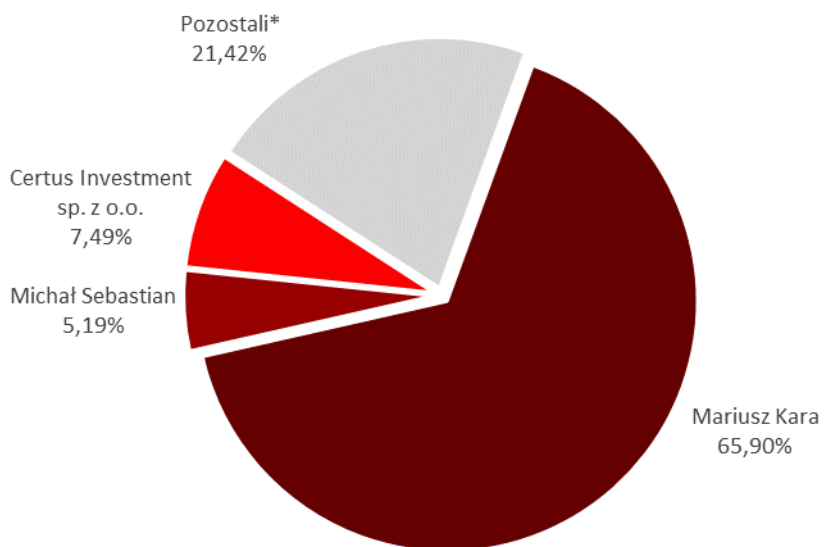
Wykres 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym CM International S.A.



Źródło: Emitent

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Wykres 2 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.



Źródło: Emitent

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Emitent zatrudnił **59 osób** w oparciu o umowę o pracę oraz współpracował z **11 osobami** na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.