



RAPORT ROCZNY
CM International S.A.

z siedzibą w Wilczycach
za okres 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.

Wilczyce, dnia 31 maja 2022 r.

Spis treści

I.	List do Akcjonariuszy i Inwestorów	3
II.	Informacje o Spółce	4
III.	Wybrane dane finansowe.....	5
IV.	Oświadczenia Zarządu CM International S.A.	7
V.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....	8
VI.	Załączniki	11

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w 2021 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki w tym okresie. 2021 r. stanowił dla Spółki ważny krok w kierunku ugruntowania swojej pozycji na rynku, bowiem wraz z 2020 r. zakończyliśmy realizację strategii rozwoju przyjętej na lata 2016-2020 i ogłosiliśmy założenia nowej strategii, które obejmują plany rozwojowe na lata 2021-2026. W nowej strategii w dużej mierze zamierzamy kontynuować dotychczasowe działania, bowiem przyniosły one wiele sukcesów i stanowią silny fundament pod nowe plany.

W nowej strategii skupiamy się na dalszym rozwoju prowadzonej działalności operacyjnej obejmującej produkcję i dostawę urządzeń kosmetycznych przy zachowaniu ciągłego zwiększenia skali produkcji. Ponadto kontynuować będziemy ekspansję zagraniczną, co rozumiemy zarówno jako wejście na nowe rynki, jak i poszerzenie zakresu działań na rynkach, gdzie nasze produkty są już obecne. W planach jest też dalsza realizacja usług o charakterze badawczo-rozwojowym, ponieważ z perspektywy Spółki stanowią nie tylko źródło przychodów, lecz dodatkowo dają perspektywy na pozyskanie nowych kontraktów na dostawy urządzeń, a znaczenie ma też fakt, iż w toku realizacji usług badawczo-rozwojowych nasz zespół nabywa nowe doświadczenia, które potem przydatne są w projektowaniu prototypów własnych urządzeń. Wszystkie z powyższych działań nie mogłyby być zrealizowane jedynie w oparciu o aktualnie posiadane moce produkcyjne oraz powierzchnie magazynowe, stąd jednym z celów strategicznych na lata 2021-2026 jest rozbudowa siedziby Spółki oraz dalsze nakłady inwestycyjne. Na moment przekazania raportu rocznego za 2021 rok obrotowy większość prac w zakresie planowanej rozbudowy została zrealizowana, a zakończenie planowane jest na III kw. 2022 r. W dalszej perspektywie planujemy dostosowanie nowych powierzchni do aktualnej skali i tempa produkcji urządzeń.

W omówieniu aktualnej sytuacji finansowej Spółki zwrócić uwagę należy na fakt, iż wartość przychodów ze sprzedaży produktów i usług ponownie jest znacznie wyższa niż w roku poprzednim. W 2021 r. odnotowaliśmy w tej kategorii łącznie 22,13 mln zł, czyli ok. 32% r/r więcej od 16,74 mln zł jakie Spółka wygenerowała w roku poprzednim. Należy przy tym dodatkowo nadmienić, iż kwota przychodów za 2021 r. jest też zdecydowanie wyższa niż w rekordowym dotąd 2019 roku, gdy odnotowaliśmy 18,30 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów i usług, co świadczy o słuszności długoterminowych planów rozwoju i skuteczności Spółki w ich realizacji, nawet pomimo okresowych spadków ogólnej koniunktury, czy występowania innych problemów. W 2021 r. nastąpił więc powrót do długoterminowego trendu znaczącego wzrostu przychodów, a 2020 rok ze względu na pandemię był jedynie chwilowym przestojem. Również na poziomie wyniku netto rezultat Spółki uległ poprawie w stosunku do poprzedniego roku, ponieważ 2021 rok obrotowy zamknęliśmy zyskiem netto w wysokości 1,26 mln zł, przy 0,86 mln zł w roku poprzednim. Mamy też nadzieję, że uda się utrzymać wzrostową tendencję w aktualnym, 2022 roku, i zamknięty zostanie on jeszcze bardziej imponującym wynikiem. Dane finansowe zakomunikowane w raporcie okresowym Spółki za I kw. 2022 r. wskazują na uzasadniony optymizm w tym zakresie, natomiast ostatnie wydarzenia na rynkach światowych zmuszają do zachowania dużej ostrożności we wszelakich prognozach.

W zakresie realizacji bieżących dostaw ponownie najważniejsze były dwa kierunki: niemiecki oraz hiszpański. W 2021 r. wartość dostaw na rynek niemiecki wyniosła ok. 11,79 mln zł, co odpowiadało przeszło połowie całości zrealizowanych przychodów, natomiast dostawy na rynek hiszpański wyniosły po przeliczeniu ok. 7,91 mln zł i stanowiły ok. 36% przychodów ze sprzedaży produktów i usług w 2021 r. Bardziej szczegółowy opis postępu i efektów realizowanych zamówień zamieszczony został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2021 roku. W ubiegłym roku Spółka świadczyła też usługi o charakterze badawczo-rozwojowym, a szczególnie istotne w tym zakresie były działania realizowane w obszarze zamówienia z listopada 2020 r., jakie Spółka otrzymała z rynku niemieckiego. Wartość usług świadczonych w ramach wspomnianego zamówienia określono na 0,44 mln EUR, natomiast w jego efekcie Spółka otrzymała już w 2022 roku zamówienie obejmujące dostawy docelowego urządzenia o wartości 8,60 mln EUR, które realizowane ma być do maja 2025 r. Ponownie udowodniliśmy swoją wartość w oczach partnera, co znacznie zwiększa prawdopodobieństwo zlecenia kolejnych prac badawczo-rozwojowych. Obecnie jednak koncentrujemy się na finalizacji prac nad ostateczną wersją produkcyjną.

Jak więc widać sukcesy odnotowano na wielu płaszczyznach, w tym również na kluczowej z perspektywy oceny sytuacji gospodarczej płaszczyźnie finansowej. Dziękujemy za Państwa dotychczasowe zaufanie dla Zarządu oraz pracowników Spółki, wyrażając jednocześnie nadzieję, że podejmowane przez nas działania przekonają akcjonariuszy i zainteresowanych inwestorów do długoterminowego związania się z CM International S.A.

Z poważaniem,

Mariusz Kara
Prezes Zarządu
CM International S.A.

Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

II. Informacje o Spółce

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, salonach SPA 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, falę uderzeniową o wysokiej energii Athor, wielofunkcyjne urządzenie do poprawy jakości powietrza AIO oraz skupione pole elektromagnetyczne Titans. 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. Produkcja, dystrybucja oraz rozwój urządzeń kosmetycznych stanowią aktualnie podstawowy profil działalności Spółki. Model biznesu Emitenta zakłada współpracę z dystrybutorami handlowymi działającymi na danym obszarze czy w danym kraju. Oznacza to, iż odbiorcami urządzeń Spółki są w pierwszej kolejności dystrybutorzy, którzy następnie docierają z ofertą Emitenta do swoich klientów, którymi są salony kosmetyczne, salony SPA, salony piękności, hotele, kliniki dermatologiczne, gabinety specjalistyczne, centra medyczne, centra odnowy biologicznej, a także inne podmioty rynku medycyny estetycznej i kosmetycznej.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CM International S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wilczyce
Adres:	ul. Polna 24i, 51-361 Wilczyce
Telefon:	+ 48 733 900 078
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:	Bogumiła Kara, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Grzegorz Duszyński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Robert Kara, Członek Rady Nadzorczej Jolanta Faściszewska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej Aleksander Łubniewski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31.12.2021 r. średni kurs wynosił **4,5994**,
 - na dzień 31.12.2020 r. średni kurs wynosił **4,6148**.

- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2021 r. wyniosła **4,5775**,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2020 r. wyniosła **4,4742**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2021	4,5994	4,5775
2020	4,6148	4,4742

Źródło: Narodowy Bank Polski

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021 r. PLN	Na dzień 31.12.2020 r. PLN	Na dzień 31.12.2021 r. EUR	Na dzień 31.12.2020 r. EUR
Aktywa trwałe	9 081 816	6 109 766,75	1 974 565	1 323 950
Aktywa obrotowe	7 710 854	6 197 628	1 676 491	1 342 990
Należności krótkoterminowe	1 884 177	1 159 413	409 657	251 238
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 433 294	2 112 062	311 626	457 671
Kapitał własny	6 257 876	4 994 943	1 360 585	1 082 375
Zobowiązania długoterminowe	4 803 039	3 570 066	1 044 275	773 612
Zobowiązania krótkoterminowe	4 971 214	3 365 342	1 080 840	729 250

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. PLN	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. PLN	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. EUR	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 565 092	16 526 363	4 929 567	3 693 702
Amortyzacja	442 893	380 545	96 754	85 053
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 854 818	1 191 057	405 203	266 206
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 852 786	1 327 993	404 759	296 811
Zysk (strata) brutto	1 393 498	1 079 170	304 423	241 199
Zysk (strata) netto	1 262 932	861 599	275 900	192 571

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. PLN	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. PLN	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. EUR	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. EUR
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	1 154 065	1 025 476	252 117	229 198
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-2 950 940	-168 401	-644 662	-37 638
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	1 118 107	106 751	244 262	23 859
Przepływy pieniężne netto razem	-678 768	963 826	-148 284	215 419

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu CM International S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2021 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

	
.....
Mariusz Kara	Michał Sebastian
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.	CM International S.A.

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok obrotowy przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

	
.....
Mariusz Kara	Michał Sebastian
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.	CM International S.A.

V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd CM International S.A. z siedzibą w Wilczycach niniejszym oświadcza, iż Spółka w 2021 roku obrotowym podlegała zasadom ładu korporacyjnego określonym w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Spółka opublikowała raport EBI nr 05/2019 w którym określone zostały stosowane przez Spółkę zasady ładu korporacyjnego, zgodne z zakresem wskazanym w poniższej tabeli.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4 życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5 powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6 dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7 zarys planów strategicznych spółki,	TAK	

3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji	TAK	

	umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	9.1 Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia.	TAK	

	Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>	-	

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 „Sprawozdanie finansowe CM International S.A. za okres 01.01.-31.12.2021 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 „Sprawozdanie Zarządu z działalności CM International S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.”

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 3 „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego CM International S.A za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.”



PODPIS ZAUFANY

MICHAŁ
SEBASTIAN
31.05.2022 21:38:16 (GMT+2)
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Mariusz Kara
Data: 2022.05.31 19:56:06 CEST

Signature Not Verified
Dokument podpisany
przez OLGA WNUK
Data: 2022.05.31 22:05:56
CEST

CM INTERNATIONAL S.A.



Sprawozdanie Finansowe

za okres: 01.01.- 31.12.2021

31.05.2022r.

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE CM INTERNATIONAL S.A. NA 31.12.2021R.

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Bilans.....	9
III.	Rachunek zysków i strat	13
IV.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	15
V.	Rachunek przepływów pieniężnych	17
VI.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	19

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.

Nazwa (firma) i siedziba Spółki:	CM INTERNATIONAL S.A. 51-361 Wilczyce, ul. Polna 24 I
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (3250Z)
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX. Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000648450

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01 – 31.12.2021r.
4. Sprawozdanie finansowe Spółki nie zawiera danych łącznych.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości (co najmniej 12 kolejnych miesięcy) oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na 31.12.2021r. są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

6.1 Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

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 potwierdzonej 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, 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 ceny 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 obrachunkowego 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 osob, 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.

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 akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

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

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży towarów 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.

6.2 Pomiar wyniku finansowego

Rachunek wyników za okres 01.01.-31.12.2021 sporządzony został w wariacie porównawczym.

6.3 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 poz. 217 z późn. zmianami).

Sprawozdanie finansowe obejmuje wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat w wersji porównawczej, dodatkowe informacje i objaśnienia, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
(data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)

II. Bilans

Lp.	AKTYWA	31.12.2021	31.12.2020
A	Aktywa trwałe	9 081 815,75	6 109 766,75
I.	Wartości niematerialne i prawne	117 455,54	102 921,94
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	93 972,21	102 921,94
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	23 483,33	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 709 518,21	5 972 362,81
1.	Środki trwałe	5 766 060,86	5 928 122,81
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	500 090,60	500 090,60
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 293 554,24	4 385 882,75
c)	urządzenia techniczne i maszyny	789 711,76	818 626,41
d)	środki transportu	182 704,26	223 523,05
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	2 943 457,35	44 240,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	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
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254 842,00	34 482,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	254 842,00	34 482,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	7 710 853,56	6 197 628,45
I.	Zapasy	4 346 133,80	2 916 451,88
1.	Materiały	1 066 456,75	2 193 739,59
2.	Półprodukty i produkty w toku	900 999,47	217 180,36
3.	Produkty gotowe	171 844,13	424 213,54

4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	2 206 833,45	81 318,39
II.	Należności krótkoterminowe	1 884 176,88	1 159 412,95
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 884 176,88	1 159 412,95
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	542 725,71	713 059,20
-	do 12 miesięcy	542 725,71	713 059,20
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń z tytułów publicznoprawnych	1 341 451,17	444 260,83
c)	inne	0,00	2 092,92
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
IV.	Inwestycje krótkoterminowe	1 442 611,38	2 112 062,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 442 611,38	2 112 062,15
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	9 317,28	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 317,28	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 433 294,10	2 112 062,15
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 433 294,10	2 112 062,15
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 931,50	9 701,47
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	ATYWA RAZEM	16 792 669,31	12 307 395,20

Lp.	PASYWA	31.12.2021	31.12.2020
A	Kapitał (fundusz) własny	6 257 875,74	4 994 943,46
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 561 221,23	3 699 621,80
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	519 871,84	519 871,84
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	313 422,23	313 422,23
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	1 262 932,28	861 599,43
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 534 793,57	7 312 451,74
I.	Rezerwy na zobowiązania	760 540,65	69 096,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 812,00	59 096,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	95 559,50	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	95 559,50	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	640 169,15	10 000,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	640 169,15	10 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 803 038,84	3 570 066,44
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	4 803 038,84	3 570 066,44
a)	kredyty i pożyczki	4 206 600,23	2 939 403,94
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	596 438,61	630 662,50
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 971 214,08	3 365 342,39
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 971 214,08	3 365 342,39
a)	kredyty i pożyczki	1 214 708,09	927 518,24
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	353 255,25	207 859,71
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 415 632,88	867 243,24
-	do 12 miesięcy	1 415 632,88	867 243,24
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 559 824,41	935 741,83
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	207 201,01	203 722,21
h)	z tytułu wynagrodzeń	210 810,99	222 674,06
i)	inne	9 781,45	583,10
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	307 946,91
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	307 946,91
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	307 946,91
	PASYWA RAZEM	16 792 669,31	12 307 395,20

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
 (data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

III. Rachunek zysków i strat

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2021	31.12.2020
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 565 091,78	16 526 362,76
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 133 642,08	16 736 141,84
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	431 449,70	-209 779,08
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	20 710 273,55	15 335 306,00
I.	Amortyzacja	442 892,72	380 544,89
II.	Zużycie materiałów i energii	11 007 034,82	7 436 483,84
III.	Usługi obce	5 091 490,78	3 428 458,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	132 945,95	93 289,20
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 225 303,58	3 310 020,17
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	737 244,05	567 677,37
-	emerytalne	281 836,38	267 760,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	73 361,65	118 832,03
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 854 818,23	1 191 056,76
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 567 484,17	508 219,85
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	127 234,88
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 567 484,17	380 984,97
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 569 515,93	371 283,67
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	36 335,14	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	259 470,70	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 273 710,09	371 283,67
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 852 786,47	1 327 992,94
G	Przychody finansowe	9 612,94	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	9 317,28	0,00
V.	Inne	295,66	0,00
H	Koszty finansowe	468 901,13	248 822,51
I.	Odsetki, w tym:	152 159,92	170 178,22
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	61 428,07	0,00
IV.	Inne	255 313,14	78 644,29
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 393 498,28	1 079 170,43

J	Podatek dochodowy	130 566,00	217 571,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 262 932,28	861 599,43

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
(data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)

IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	31.12.2021	31.12.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 994 943,46	4 133 344,03
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 994 943,46	4 133 344,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 300,00	120 300,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisja akcji / wydanie udziałów	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 300,00	120 300,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 699 621,80	2 203 445,69
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	861 599,43	1 496 176,11
a)	zwiększenie (z tytułu)	861 599,43	1 496 176,11
-	emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej (agio)	0,00	0,00
-	podziału zysku	861 599,43	1 496 176,11
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	koszty podwyższenia	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 561 221,23	3 699 621,80
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	313 422,23	313 422,23
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku	0,00	0,00
-	wpłaty na kapitał (kapitał w trakcie rejestracji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	rozliczenie podwyższenia kapitału	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	313 422,23	313 422,23
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	861 599,43	1 496 176,11
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	861 599,43	1 496 176,11
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	861 599,43	1 496 176,11
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	861 599,43	1 496 176,11
-	podział zysku z lat ubiegłych	861 599,43	1 496 176,11
-	wypłata dywidendy	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	1 262 932,28	861 599,43
a)	zysk netto	1 262 932,28	861 599,43
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 257 875,74	4 994 943,46
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 257 875,74	4 994 943,46

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
 (data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

V. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2021	31.12.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 262 932,28	861 599,43
II.	Korekty razem	-108 867,78	163 876,50
1.	Amortyzacja	451 842,45	389 494,62
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	77 898,94	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	118 035,66	145 956,62
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	36 335,14	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	691 444,65	58 176,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 429 681,92	-57 592,85
7.	Zmiana stanu należności	-724 763,93	891 994,07
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 173 286,30	-1 562 928,72
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-556 536,94	298 776,76
10.	Inne korekty	53 271,87	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 154 064,50	1 025 475,93
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 950 939,65	168 401,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 950 939,65	168 401,27
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 950 939,65	-168 401,27
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	4 718 782,17	728 753,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	4 718 782,17	728 753,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

II.	Wydatki	3 600 675,07	622 002,09
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	3 242 294,97	181 487,16
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	240 344,44	294 558,31
8.	Odsetki	118 035,66	145 956,62
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 118 107,10	106 750,91
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-678 768,05	963 825,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-678 768,05	963 825,57
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 112 062,15	1 148 236,58
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 433 294,10	2 112 062,15
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
 (data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
 (data, podpis)

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objąsnienia do bilansu.

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

a) Zmiany wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01. – 31.12.2021.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2021 r. (BO)	518 621,90	0,00	178 994,65	305 456,11	0,00	1 003 072,66
2. Zwiększenia	37 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 100,00
a) zakup	37 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 100,00
b) aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2021 r. (BZ)	555 721,90	0,00	178 994,65	305 456,11	0,00	1 040 172,66

b) Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01. – 31.12.2021.

Tytuł	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Licencje i koncesje	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
1. Wartość umorzenia na 01.01.2021 r. (BO)	518 621,90	0,00	76 072,71	305 456,11	0,00	900 150,72
2. Zwiększenia	13 616,67	0,00	8 949,73	0,00	0,00	22 566,40
a) naliczenie umorzenia	13 616,67	0,00	8 949,73	0,00	0,00	22 566,40
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość umorzenia na 31.12.2021 r. (BZ)	532 238,57	0,00	85 022,44	305 456,11	0,00	922 717,12
5. Wartość netto na 01.01.2021 r. (BO)	0,00	0,00	102 921,94	0,00	0,00	102 921,94
6. Wartość netto na 31.12.2021 r. (BZ)	23 483,33	0,00	93 972,21	0,00	0,00	117 455,54

c) Zmiany wartości brutto środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01. – 31.12.2021.

Tytuł	Grunty własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto na 01.01.2021r. (BO)	500 090,60	4 479 199,41	1 267 985,63	482 896,04	4 500,00	6 734 671,68
2. Zwiększenia	0,00	20 471,56	210 648,00	72 429,68	0,00	303 549,24
a) zakup	0,00	20 471,56	210 648,00	0,00	0,00	231 119,56
b) przyjęcie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) ujawnienia (inventaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) pozostałe	0,00	0,00	0,00	72 429,68	0,00	72 429,68
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	42 761,66	0,00	0,00	42 761,66
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	42 761,66	0,00	0,00	42 761,66
c) darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) straty losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) niedobory (inventaryzacja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość brutto na 31.12.2021r. (BZ)	500 090,60	4 499 670,97	1 435 871,97	555 325,72	4 500,00	6 995 459,26

d) Zmiany umorzenia środków trwałych wg grup rodzajowych za okres 01.01. – 31.12.2021.

Tytuł	Grunty własne	Budynki, budowle, lokale i prawa do lokali	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Umorzenie na 01.01.2021r. (BO)	0,00	93 316,66	449 359,22	259 372,99	4 500,00	806 548,87
2. Zwiększenia	0,00	112 800,07	203 227,51	113 248,47	0,00	429 276,05
a) naliczenie umorzenia, w tym:	0,00	112 800,07	203 227,51	113 248,47	0,00	429 276,05
b) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	6 426,52	0,00	0,00	6 426,52
a) sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) likwidacja	0,00	0,00	6 426,52	0,00	0,00	6 426,52
c) darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Umorzenie na 31.12.2021r. (BZ)	0,00	206 116,73	646 160,21	372 621,46	4 500,00	1 229 398,40
5. Wartość netto na 01.01.2021r. (BO)	500 090,60	4 385 882,75	818 626,41	223 523,05	0,00	5 928 122,81
6. Wartość netto na 31.12.2021r. (BZ)	500 090,60	4 293 554,24	789 711,76	182 704,26	0,00	5 766 060,86

e) Zmiany stanu inwestycji długoterminowych w aktywa finansowe w jednostkach powiązanych za okres 01.01.– 31.12.2021.

Nie występuje.

1.2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.

Nie występuje.

1.3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowy oraz wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonych w art. 44b ust. 10 oraz art. 33 ust. 3;

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Ustalony okres amortyzacji	Wartość amortyzacji
Koszty zakończonych prac rozwojowych	305 456,11	Okres amortyzacji wynosił: 12 miesięcy, roczna stawka amortyzacji wynosi: 100%	305 456,11
Wartość firmy	178 994,65	Okres amortyzacji wynosi: 20 lat, roczna stawka amortyzacji wynosi: 5%	85 022,44

1.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Nie występuje.

1.5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Poza swoją główną siedzibą Spółka prowadzi działalność w lokalu wynajmowanym w budynku (hali) przy ul. Wilczyckiej 1i, 51-361 Wilczyce, głównie pełniącym funkcję magazynu.

1.6. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują;

Typ transakcji	Data zapadalności	Kurs	Wartość PLN	Wartość EUR	Rodzaj opcji	K/S	Naliczone odsetki (PLN)	Wycena (PLN)	Razem (PLN)
Opcja waniliowa	2022-06-29	4,4850	3 226 000,00	-719 286,51	PUT	K	0,00	9 317,28	9 317,28
Opcja waniliowa	2022-06-29	4,4850	3 226 000,00	-719 286,51	CALL	S	0,00	-154 195,44	-154 195,44
IRS	2026-08-31	0,0000	-651 516,68	651 516,68			-86,88	-61 341,19	-61 428,07
IRS	2027-06-30	0,0000	-719 286,51	719 286,51			0,00	-62 301,82	-62 301,82
Suma:							-86,88	-268 521,17	-268 608,05

1.7. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występuje.

1.8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Grupa należności	Stan na dzień 01.01.2020 (BO)	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na dzień 31.12.2021 (BZ)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	0,00	567 417,61	0,00	0,00	567 417,61
a) z tytułu dostaw i usług:	0,00	567 417,61	0,00	0,00	567 417,61
o okresie spłaty do 12 m-cy	0,00	567 417,61	0,00	0,00	567 417,61
o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1.9. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Sylwester Kara	A	660 000	1 320 000	66 000,00	54,86%	65,90%
Michał Sebastian	A	52 000	104 000	5 200,00	4,32%	5,19%
Certus Investment Sp. z o.o.	B	150 000	150 000	15 000,00	12,47%	7,49%
Pozostali	A,B,C	341 000	429 000	34 100,00	28,35%	21,42%
Suma		1 203 000	2 003 000	120 300,00	100,00%	100,00%

1.10. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

1.11. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Wyszczególnienie	Kwota
1. Wynik finansowy zysk netto	1 262 932,28
2. Proponowany podział:	1 262 932,28
a) zwiększenie kapitału zapasowego	1 262 932,28

1.12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Wyszczególnienie	Rezerwy na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
1. Stan rezerw na 01.01.2021 r. (BO)	0,00	59 096,00	0,00	10 000,00	69 096,00
2. Zwiększenia	0,00	24 812,00	95 559,50	640 169,15	760 540,65
a) utworzenie	0,00	24 812,00	95 559,50	640 169,15	760 540,65
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	59 096,00	0,00	10 000,00	69 096,00
a) wykorzystanie	0,00	59 096,00	0,00	10 000,00	69 096,00
b) rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Stan rezerw na 31.12.2021 r. (BZ)	0,00	24 812,00	95 559,50	640 169,15	760 540,65

1.13. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat.
- e)

Zobowiązania	Okres wymagalności				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	4 971 214,08	1 711 012,60	1 409 370,94	1 682 655,30	9 774 252,92
a) kredyty i pożyczki	1 214 708,09	1 323 837,41	1 323 837,41	1 558 925,41	5 421 308,32
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	353 255,25	387 175,19	85 533,53	123 729,89	949 693,86

d) z tytułu dostaw i usług	1 415 632,88	0,00	0,00	0,00	1 415 632,88
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 559 824,41	0,00	0,00	0,00	1 559 824,41
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	207 201,01	0,00	0,00	0,00	207 201,01
h) z tytułu wynagrodzeń	210 810,99	0,00	0,00	0,00	210 810,99
i) inne	9 781,45	0,00	0,00	0,00	9 781,45

1.14. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Lp	Zobowiązanie	Nr umowy	Rodzaj zabezpieczenia
1	Kredyt inwestycyjny nr 1 (SIEDZIBA)	KO1451/21	1. Hipoteka umowna do kwoty 9.373.500,00 zł na rzecz banku na nieruchomości 2. Przelew wierzytelności na rzecz banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości. Dochodzenie wierzytelności banku: weksel in blanco
2	Kredyt inwestycyjny nr 2 (ROZBUDOWA)	KO1452/21	1. Hipoteka umowna do kwoty 9.373.500,00 zł na rzecz banku na nieruchomości 2. Przelew wierzytelności na rzecz banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na nieruchomości. Dochodzenie wierzytelności banku: weksel in blanco
3	Kredyt w rach. bieżącym	Aneks nr 004 do umowy o kredyt w rach. Bież. Nr S0744968/01/00	weksel in blanco na rzecz BGK gwarancja de minimis 80% kwoty kredytu, tj. 1.600.000,00 zł do dnia 12.11.2022

1.15. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2021 (BO)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2021 (BZ)
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	9 701,47	46 369,34	18 139,31	37 931,50
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	34 482,00	254 842,00	34 482,00	254 842,00
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 482,00	254 842,00	34 482,00	254 842,00
3. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	10 000,00	640 169,15	10 000,00	640 169,15
4. Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Biernie rozliczenia międzyokresowe przychodów	307 946,91	0,00	307 946,91	0,00

1.16. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami zostaje zaprezentowane w informacji dodatkowej; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

Wyszczególnienie	Kwota	Pozycja w bilansie	W tym kwota przypadająca na część długoterminową
1. Składnik pasywów wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu - powiązania			
- otrzymane kredyty	5 421 308,32	B.II.3a) B.III.3a)	4 206 600,23
- zobowiązania z tytułu leasingu	671 768,53	B.II.3c) B.III.3c)	472 708,72

1.17. Łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Zabezpieczenia na majątku jednostki zostały opisane w nocie 1.14 – Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

1.18. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Nie występuje.

1.19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o których mowa w:

- a) art. 62a ust. 1 ustawy Prawo bankowe,
- b) art. 3b ust. 1 ustawy o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych.

Rachunek bankowy	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
- rachunek VAT PKO BP S.A.	0,00	0,00
- rachunek VAT SANTANDER BANK POLSKA S.A.	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

2. Objasnienia do rachunku zysków i strat.
2.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż za okres 01.01.-31.12.2021		
	krajowa	eksportowa	ogółem
1. Produktów i usług	693 031,02	21 440 611,06	22 133 642,08
2. Towarów	0,00	0,00	0,00
3. Materiałów	0,00	0,00	0,00
Razem	693 031,02	21 440 611,06	22 133 642,08

2.2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

2.3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie występuje.

2.4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie występuje.

2.5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie występuje.

2.6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota (inne źródła)
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	1 393 498,28
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) (-)	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym (-)	81 244,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych (+)	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych) (+)	94 934,68
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku (+)	1 341 278,37
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych (-)	114 348,44
H.	Straty z lat ubiegłych pomniejszająca dochód roku bieżącego (-)	0,00
I.	Inne zmniejszenia podstawy opodatkowania (-)	606 697,54
J.	Podstawa opodatkowania	2 027 421,00
K.	Podatek dochodowy (19%)	385 210,00

2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Koszty wytworzenia	Stan na dzień 01.01.2021 (BO)	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2021 (BZ)
Razem, w tym:	44 240,00	2 899 217,35	0,00	2 943 457,35
Odsetki	28 192,17	87 728,99	0,00	115 921,16
Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00

2.8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy.

2.9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty poniesione w 2021 r.	Koszty planowane na 2022r.
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	37 100,00	0,00
2.	Nabycie środków trwałych, w tym:	303 549,24	1 590 000,00
-	na ochronę środowiska	0,00	0,00
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
-	na ochronę środowiska	0,00	0,00
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa	2 899 217,35	3 500 000,00
5.	Razem	3 239 866,59	5 090 000,00

2.10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Wyszczególnienie	Wartość
Przychody	1 533 609,21
-Otrzymane odszkodowanie w związku z pożarem hali	1 169 789,36
- 15zsb dofinansowanie do wynagrodzeń pracownik - COVID	363 819,85
Koszty	1 124 266,75
- odszkodowanie dla LR - akcesoria LR zniszczone w pożarze	296 882,96
- protokół utylizacji zapasów wskutek pożaru hali	791 048,65
- likwidacja środków trwałych zniszczonych wskutek pożaru hali	36 335,14

2.11. Informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy do WNIp

Prace badawczo-rozwojowe CMI obejmują analizę techniczną oraz projektowanie i wdrażanie urządzeń z zakresu medycyny estetycznej oraz domowej pielęgnacji ciała. Wykonywane projekty są kompleksowo prowadzone od fazy koncepcyjnej, po wstępne prototypowanie, testy normatywne i dopuszczające po etap próbnych partii produkcyjnych. Wynikiem prac działu B+R jest wdrożenie Projektu w dziale Produkcji, poprzez szkolenia personelu, przekazanie dokumentacji oraz nadzór nad wytwarzaniem wyrobu.

W 2021 dział B+R zajmował się m.in. realizacją projektu do domowej pielęgnacji skóry, eksperymentalnego urządzenia do bezigłowych iniekcji podskórnych, urządzenia do automatycznych testów warzyw i owoców na zawartość pestycydów oraz urządzenia

do terapii polem magnetycznym. Ponadto, wykonywane były nowe projekty obudów do kilku istniejących urządzeń celem poszerzenia gamy wizualnej i realizacji indywidualnych zamówień klientów na spersonalizowane urządzenia.

Wyszczególnienie	Wartość
Wynagrodzenia z narzutami	350 410,29
Materiały i surowce	305 761,75
Razem	656 172,04

3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

Lp.	Tytuł	Tabela kursów	31.12.2021
1	kurs EUR/PLN	254/A/NBP/2021	4,5994
2	kurs USD/PLN	254/A/NBP/2021	4,06

4. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

4.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić przyczyny

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Wyszczególnienie	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
Korekty razem	-108 867,78
1. Amortyzacja	451 842,45
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	22 566,40
amortyzacja środków trwałych	429 276,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z:	77 898,94
różnice kursowe z wyceny kredytów	74 533,51
różnice kursowe zrealizowane - kredyt inwestycyjny	3 365,43
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	118 035,66
zapłacone odsetki od kredytów	92 646,30
odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	25 389,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	36 335,14
sprzedaż środka trwałego	0,00
likwidacja środka trwałego	36 335,14
5. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	691 444,65
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	691 444,65
6. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-1 429 681,92
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-1 429 681,92
7. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-724 763,93

	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-724 763,93
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	1 173 286,30
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 605 871,69
	korekta z tytułu zmiany stanu innych zobowiązań finansowych	-145 395,54
	zmiana stanu kredytów i pożyczek	-287 189,85
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	-556 536,94
	zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-220 360,00
	zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-28 230,03
	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-307 946,91
10.	Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	53 271,87
	wycena IRS	61 428,07
	odpis aktualizujący wartość instrumentów finansowych	-9 317,28
	korekta rozrachunków z tyt. leasingu	1 161,08
1.	Środki pieniężne na koniec okresu wynikające z bilansu, w tym	1 433 294,10
-	kasa	73 046,48
-	środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 360 247,62
2.	różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	0,00
3.	Środki pieniężne na koniec okresu przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, w tym	1 433 294,10
-	o ograniczonej możliwości dysponowania:	0,00
	<i>środki pieniężne zablokowane na rachunkach bankowych</i>	<i>0,00</i>
	<i>środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym ZFŚS</i>	<i>0,00</i>

5. Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

5.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Nie występuje.

5.2. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z kwotami).

Nie występuje.

5.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent zatrudniał 57 osób w oparciu o umowę o pracę (55,63 w przeliczeniu na pełne etaty) oraz współpracował z 8 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.

5.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Wyszczególnienie	31.12.2021
Zarząd	880 620,00
Rada Nadzorcza	258 440,00

5.5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Na dzień 31.12.2021r. Spółka nie udzieliła tym osobom pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

5.6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Wynagrodzenie netto na koszty badania sprawozdania finansowego za okres 01.01. – 31.12.2021 wynosi 16 500,00 PLN.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym, rodzaj i skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości.

6.1. informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie dotyczy.

6.2. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

6.3. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W związku ze zwiększającymi się potrzebami Spółki, w 2021 roku rozpoczęto prace związane z rozbudową obiektu oddanego do użytkowania na początku 2020 roku o

dotychczasowe 1100m². Na zrealizowanie ww. inwestycji Spółka podpisała dwie umowy kredytowe na łączną wartość 6.248.812,67 zł

W celu zabezpieczenia spłaty udzielonych kredytów, na rzecz banku ustanowiona została hipoteka do kwoty 9.373.500,00 zł na nieruchomości, gdzie znajduje się siedziba Spółki. 13 stycznia 2022 r. Emitent powziął informację, iż w księdze wieczystej nieruchomości gruntowej, na której znajduje się siedziba Emitenta, została dokonana zmiana wartości hipoteki z 5.062.500,00 zł do 9.373.500,00 zł. Przedmiotowe zwiększenie wartości hipoteki związane jest z udzieleniem Spółce dwóch kredytów inwestycyjnych, których przeznaczeniem jest finansowanie działań związanych z rozbudową siedziby Spółki.

11 maja 2022 r. Spółka otrzymała zamówienie istotnej wartości dotyczące wykonania i dostawy produktów od jednego ze stałych partnerów zajmujących się dystrybucją urządzeń na rynku niemieckim. Wartość otrzymanego przez Spółkę zamówienia określona została na 8.600.000,00 EUR. Na potrzeby realizacji zamówienia partner zobowiązał się do uiszczenia zaliczki w wysokości 500.000,00 EUR. Zamówienie obejmuje urządzenie do pielęgnacji twarzy wraz z dodatkowymi komponentami pozwalającymi rozszerzyć funkcjonalność bazowego urządzenia, które opracowane zostały w toku realizacji na zlecenie partnera zamówienia o charakterze badawczo-rozwojowym dotyczącego zaprojektowania oraz przygotowania do regularnej produkcji prototypu urządzenia wielofunkcyjnego do pielęgnacji twarzy i ciała. W obszarze przygotowań do realizacji zamówienia, aktualnie Spółka koncentruje się na ostatnich konsultacjach z Partnerem dotyczących finalnego produktu, powstałego w oparciu o opracowane prototypy. Rozpoczęcie pierwszych dostaw planowane jest na lipiec 2022 r., po uzyskaniu pełnej akceptacji kształtu produktu, natomiast zakończenie na maj 2025 r. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji zamówienia płatne będzie cyklicznie, w kwocie odpowiadającej ilości dostarczonych urządzeń.

6.4. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

6.5. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Przedstawione dane w sprawozdaniu finansowym są porównywalne.

7. Objaśnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

7.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,

- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

Spółka w przedsięwzięciach takich nie uczestniczyła.

7.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Pozycja nie występuje.

7.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Pozycja nie występuje.

7.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- h) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- i) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- j) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie dotyczy.

7.5. a) Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy.

b) Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy.

7.6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz forma prawna każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

8. Informacje o połączeniu spółek.

8.1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- a) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- b) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy.

9. Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności.

9.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

W Spółce nie występuje niepewność co do dalszego istnienia Spółki.

10. Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.**10.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.**

W bieżącym roku obrotowym, z uwagi na wystąpienie pandemii COVID-19, spółka skorzystała z pomocy w dofinansowaniu części kosztów wynagrodzeń dla swoich pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenia społeczne za okres kwiecień-czerwiec 2021 r. w łącznej wysokości 355.983,88 zł (art. 15z zb ustawy z 2.03.2020 o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych).

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Olga Wnuk – Idea Tax sp. z o.o.

31.05.2022
(data, podpis)

Zarząd

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

31.05.2022
(data, podpis)



PODPIS ZAUFANY

MICHAŁ
SEBASTIAN
31.05.2022 18:58:34 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Mariusz Kara
Data: 2022.05.31 17:08:03
CEST

CMI SA

CM INTERNATIONAL S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
CM INTERNATIONAL S.A.
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

Wilczyce, 31 maja 2022 r.

I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

I.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

I.1.1. DANE JEDNOSTKI

Tabela 1 Dane Spółki

Nazwa:	CM International Spółka akcyjna
Nazwa skrócona:	CM International S.A.
Adres:	ul. Polna 24i, 51-361 Wilczyce
REGON:	021870354
NIP:	8961530507
KRS:	0000648450
Tel.:	+ 48 733 900 078
Fax:	+ 48 (71) 719 90 48
Adres strony internetowej	www.cmisa.eu
Adres e-mail:	info@cmisa.eu

Źródło: Spółka

CM International S.A. (zwana dalej „CM International” lub „Spółka”) została utworzona na mocy aktu przekształcenia spółki CM International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS 0000422539), które dokonane zostało na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki CM International sp. z o.o. z dnia 9 listopada 2016 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Zaolziańskiej nr 4 przed notariuszem Janem Andrzejem Tarkowskim, Repertorium nr A 20900/2016).

W dniu 5 grudnia 2016 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000648450.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wg klasyfikacji PKD:
PKD 32.50.Z - Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne.

Przedmiotem działalności Spółki może także być:

- PKD 46.42.Z - Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- PKD 46.43.Z - Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
- PKD 46.45.Z - Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- PKD 46.46.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- PKD 46.49.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- PKD 46.69.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.9 - Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepów, straganami i targowiskami,
- PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- PKD 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepów, straganami lub targowiskami,

- PKD 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
- PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- PKD 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- PKD 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- PKD 86.90.A - Działalność fizjoterapeutyczna,
- PKD 96.02.Z - Fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- PKD 96.04.Z - Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej,
- PKD 22.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- PKD 25.62.Z - Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 33.13.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- PKD 62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- PKD 26.60.Z - Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego
- PKD 33.14.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.

1.1.2. STRUKTURA AKCJONARIATU ORAZ STRUKTURA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy wynosił 120.300,00 zł (słownie: sto dwadzieścia tysięcy trzysta złotych) i dzielił się na 1.203.000 (słownie: jeden milion dwieście trzy tysiące) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (słownie: zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o kolejnych numerach od A000001 do A800000,
- 2) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od B000001 do B400000,
- 3) 3.000 (słownie: trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od C000001 do C003000.

Akcje imienne serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. struktura akcjonariatu oraz struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A. prezentowała się następująco:

Tabela 2 Wyszczególnienie akcjonariuszy CM International S.A. (udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2021 r.

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		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: Spółka

Od dnia 31 grudnia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie doszło do żadnych istotnych zmian w kapitale zakładowym ani strukturze akcjonariatu Spółki.

1.1.3. ZARZĄD SPÓŁKI

W okresie roku obrotowego 2021, tj. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Sylwester Kara - Prezes Zarządu,
- Michał Sebastian - Wiceprezes Zarządu.

W okresie całego 2021 roku oraz po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Zarządu CM International S.A. nie uległ zmianie.

1.1.4. RADA NADZORCZA SPÓŁKI

Na dzień 1 stycznia 2021 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Pani Bogumiła Kara - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Duszyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Robert Kara - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Jolanta Fańciszevska-Sebastian - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Aleksander Łubniewski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie całego 2021 roku oraz po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej CM International S.A. nie uległ żadnym zmianom.

I.2. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

I.2.1. MODEL BIZNESOWY

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 Spółkę mają zastosowanie w gabinetach kosmetycznych i salonach SPA na całym świecie.

W 2021 roku Spółka opracowała oraz wprowadziła do oferty oraz sprzedaży ww. urządzenie TITANS przeznaczone do stymulacji mięśni oraz redukcji tkanki tłuszczowej. Obecna oferta urządzeń Spółki jest następująca:

- **Jednofunkcyjne urządzenia kosmetyczne** przeznaczone do wykonywania 9 różnych typów zabiegów, które 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.
- Urządzenie **Nexus** to kompaktowa wersja lasera diodowego Nuximia, wprowadzona do sprzedaży w marcu 2019 r. W produkcji Nexusa zastosowano takie same rozwiązania jak w przypadku urządzenia Nuximia, jednak o niższej mocy optycznej.
- IPL pod nazwą **Protheus** to urządzenie kosmetyczne wykorzystujące energię świetlną (lampę ksenonową) do permanentnej depilacji.
- **Athor** to urządzenie do przeprowadzania zabiegów fali uderzeniowej. Głównym jego przeznaczeniem jest terapia redukująca cellulit.
- **AIO** to wielofunkcyjne urządzenie do poprawy jakości powietrza. Głównymi jego funkcjami to jonizacja oraz jonizowanie powietrza. Dodatkową funkcjonalnością jest aromaterapia.
- **TITANS** to urządzenie EMS, które przy pomocy skupionego pola elektromagnetycznego wywołuje niezwykle efektywne skurcze mięśni. Kształtuje sylwetkę, spala tkankę tłuszczową, jednocześnie budując i stymulując mięśnie.

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.

Projektowanie, rozwijanie, produkcja oraz dystrybucja urządzeń kosmetycznych stanowią aktualnie podstawowy profil działalności Spółki.

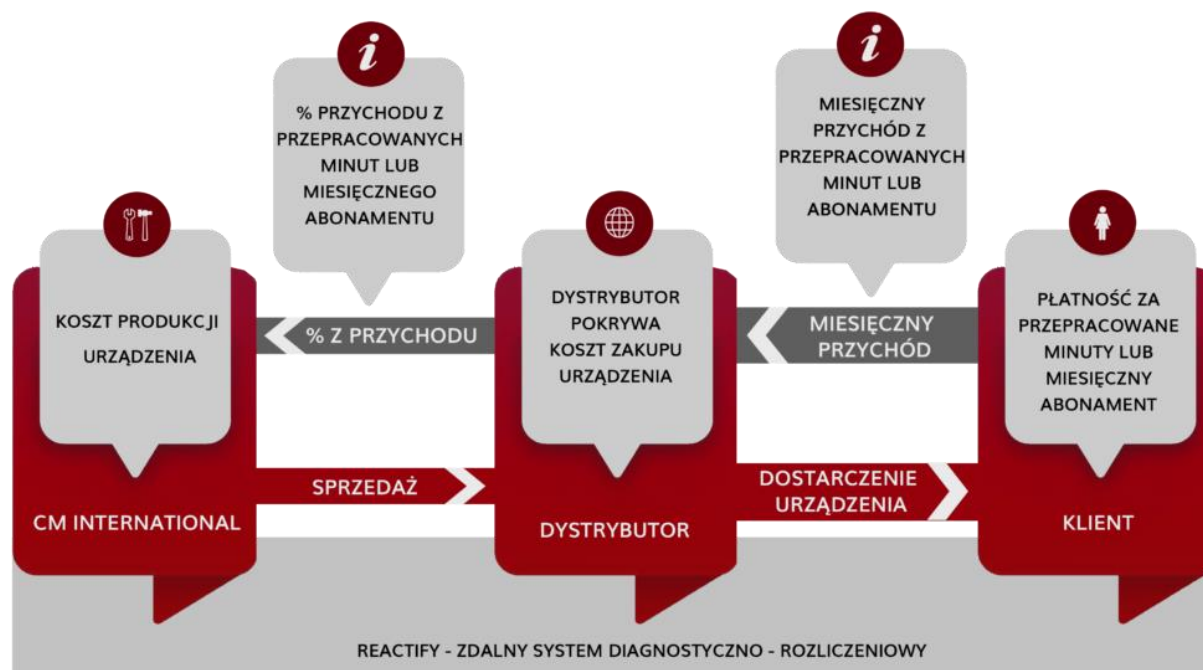
W ramach działalności operacyjnej, Spółka zajmuje się również **realizacją projektów zewnętrznych**. Na zlecenie kontrahenta zajmuje się projektowaniem, prototypowaniem oraz produkcją urządzeń na zlecenie. Projekty o takim charakterze realizowane są zarówno ze stałymi partnerami Spółki, w szczególności dystrybutorami działającymi na terenie Niemiec oraz Hiszpanii, jak i innymi podmiotami, które na podstawie wiedzy o ofercie produktowo-usługowej Spółki zlecają realizację prototypów według własnego konceptu.

Model biznesu Spółki opiera się o współpracę z dystrybutorami handlowymi działającymi na danym obszarze bądź kraju. Oznacza to, iż odbiorcami urządzeń Spółki są w pierwszej kolejności dystrybutorzy, którzy następnie docierają z ofertą Spółki do swoich klientów, takich jak salony kosmetyczne, salony SPA, hotele, kliniki

dermatologiczne, gabinety specjalistyczne, centra medyczne, centra odnowy biologicznej i inne podmioty rynku medycyny estetycznej i kosmetycznej. Spółka współpracuje z ok. 30 dystrybutorami handlowymi w ponad 50 krajach na całym świecie.

W drodze dotychczasowej działalności Spółka wypracowała następujący schemat działania:

Schemat 1 Proces monetyzacji świadczonych usług



Źródło: Spółka

1) Projektowanie i rozwijanie urządzeń kosmetycznych

Spółka zajmuje się projektowaniem, rozwijaniem i udoskonalaniem urządzeń kosmetycznych. Wszystkie urządzenia znajdujące się w ofercie CM International S.A. zostały wypracowane wewnątrz Spółki, w oparciu o własne innowacyjne rozwiązania i autorską technologię.

2) Produkcja

Urządzenia dla branży medycyny estetycznej oferowane przez Spółkę są tworzone w oparciu o własny software i hardware, nad którym pracuje kompletny zespół inżynierów i informatyków. Spółka do produkcji ww. maszyn wykorzystuje autorską technologię oraz stylowy design. CM International S.A. w swoich produktach wykorzystuje również innowacyjne rozwiązania, jakim jest przykładowo idea Internet of Things (IoT), w myśl której przedmioty powszechnego użytku mogą pośrednio bądź bezpośrednio gromadzić, przetwarzać lub wymieniać dane za pośrednictwem sieci komputerowej. Spółka współpracuje z ponad 150 dostawcami głównie w zakresie dostarczania części (komponentów) do produkcji urządzeń.

3) Dystrybucja

CM International S.A. posiada ok. 30 partnerów biznesowych (dystrybutorów) w ponad 50 krajach Europy, Afryki i Azji, m.in. w Hiszpanii, Niemczech, Austrii, Belgii, Francji, Włoszech, Algierii, Wietnamie,

Arabii Saudyjskiej, Zjednoczonych Emiratach Arabskich czy Indiach. Działalność Spółki na rynkach zagranicznych polega na współpracy z dystrybutorami handlowymi działającymi na danym obszarze czy kraju. **Spółka sprzedaje urządzenia na rynki zagraniczne do dystrybutorów. Promocją i sprzedażą urządzeń do klientów końcowych zajmują się dystrybutorzy Spółki.**

Dzięki współpracy z luksusową marką Dr. Burgener, urządzenia Spółki dostępne są w ekskluzywnych sieciach hoteli jak Grand Hotel, Four Seasons, Palazzo Versace Dubai czy The Atlantis Hotel. W opinii Spółki nawiązanie współpracy z luksusową marką Dr Burgener stanowi renomę dla Spółki oraz potwierdza, iż urządzenia CM International S.A. są urządzeniami najwyższej jakości i znajdują uznanie wśród najbardziej wymagających.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Spółka zamierza kontynuować ekspansję zagraniczną na terenie Azji, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej, a także rozpoczęcie prac nad uzyskaniem certyfikacji dla urządzeń medycznych (m.in. FDA).

4) Modele rozliczeniowe [Fixed Price oraz Pay-As-You-Go (PAYG)]

Dzięki stworzeniu oraz wykorzystaniu przez CM International S.A. nowatorskiego modułu diagnostyczno-rozliczeniowego *Reactify*[®] Spółka wprowadziła następujące systemy rozliczeniowe: system sprzedażowy *Fixed Price* oparty na comiesięcznych (stałych) abonamentach oraz system rozliczeniowy *Pay-As-You-Go* oparty na prowizjach, których wielkość uzależniona jest od rzeczywistego czasu pracy urządzenia. Oznacza to, iż klienci Spółki opłacają regularne abonamenty oraz prowizje, których wielkość uzależniona jest od czasu pracy maszyny. Niniejsze rozwiązanie pozwala na obniżenie kosztu jednostkowego urządzenia przez co salony kosmetyczne mają większą szansę wejścia ze swoją ofertą na rynek.

5) Serwis

System *Reactify*[®] pozwala dodatkowo na zdalne świadczenie usług przez CM International S.A. Poprzez połączenie urządzeń z zewnętrznym komputerem proces serwisowania urządzeń jest skrócony do minimum. Spółka gwarantuje również zmniejszenie awaryjności maszyn poprzez monitorowanie ich poszczególnych komponentów, a także zapewnia lepsze dostosowanie maszyn do potrzeb użytkowników (dzięki analizie opcji, które są najczęściej wykorzystywane, ułatwienie użytkowania).

1.2.2. PRODUKTY I USŁUGI OFEROWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

CM International S.A. jest dynamiczną spółką o polskim kapitale intelektualnym, własnymi innowacyjnymi rozwiązaniami w branży medycyny estetycznej i autorską technologią. Spółka posiada stale rozszerzany zakres oferowanych produktów i usług.

Usługi projektowania i udoskonalania urządzeń kosmetycznych

Spółka zajmuje się projektowaniem, rozwijaniem i udoskonalaniem urządzeń kosmetycznych. Wszystkie urządzenia znajdujące się w ofercie CM International S.A. zostały wypracowane wewnątrz Spółki, w oparciu o własne innowacyjne rozwiązania i autorską technologię. Spółka świadczy usługi projektowania i udoskonalania urządzeń kosmetycznych na rzecz swoich stałych partnerów dystrybucyjnych, a powstałe w ten sposób urządzenia stanowią odpowiedź na potrzeby klientów końcowych z rynków, gdzie partnerzy prowadzą swoją działalność. Ponadto Spółka realizuje usługi o charakterze projektowym dla innych podmiotów, gdzie celem Spółki jest opracowanie nowych urządzeń według specyfikacji przedstawionej przez klienta i docelowo nawiązanie współpracy o długoterminowym charakterze.

Urządzenia jednofunkcyjne

Spółka posiada w swojej ofercie 9 typów urządzeń kosmetycznych, które dzięki swojej budowie modułowej mogą być dostarczane jako pojedyncze maszyny lub urządzenia wielofunkcyjne. Urządzenia jednofunkcyjne sprzedawane są obecnie pod marką „BFC[®]” (we wcześniejszych okresach Spółka sprzedawała te urządzenia pod marką „cos-

medico”).

- **liposukcja ultradźwiękowa** – wykorzystuje podczerwień i wysokie natężenie modułowej fali ultradźwiękowej do redukcji tkanki tłuszczowej;
- **mikrodermabrazja diamentowa** – redukuje drobne zmarszczki, usuwa martwy naskórek oraz pobudza organizm do produkcji kolagenu;
- **mezoterapia bezigłowa** – umożliwia bezinwazyjną aplikację składników aktywnych zawartych w profesjonalnych preparatach;
- **mikrodermabrazja korundowa** – poprawia krążenie krwi, odżywia skórę, rozjaśnia przebarwienia i uelastycznia skórę;
- **dermomasażer** – innowacyjne urządzenie do masażu próżniowego;
- **fale radiowe (RF)** – wygładza skórę, stymuluje produkcję kolagenu oraz elastyny, redukuje cellulit;
- **oxybrazja** – intensywnie usuwa martwe komórki skóry;
- **drenaż limfatyczny** – usprawnia przepływ limfy oraz udrażnia węzły chłonne;
- **peeling kawitacyjny** – w nowoczesny i bezbolesny sposób oczyszcza skórę.



Urządzenia wielofunkcyjne

Urządzenia wielofunkcyjne są dowolnymi kombinacjami urządzeń jednofunkcyjnych. Urządzenia wielofunkcyjne wytwarzane są przez Spółkę na konkretne zamówienie odbiorcy (dystrybutora). Dotychczas Spółka najczęściej wytwarzała i dystrybuowała urządzenia 6w1 i 7w1. Na podstawie tych doświadczeń powstała idea wprowadzenia na rynek nowej linii urządzeń wielofunkcyjnych M3.

M3

M3

Wielofunkcyjne urządzenie M3 pozwala na przeprowadzenie 8 różnych rodzajów zabiegów kosmetycznych. Jest pierwszym tego typu urządzeniem zintegrowanym z systemem IoT (ang. Internet of Things). Wyposażone w specjalnie zaprojektowany

stojak na kosmetyki i inne narzędzia niezbędne przy zabiegach kosmetycznych. Urządzenie M3 zostało wyposażone w opatentowany moduł diagnostyczno- rozliczeniowy *Reactify*® oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym, dzięki której profesjonaliści z branży medycyny estetycznej mogą rejestrować swoją pracę, monitorować przebieg leczenia, umawiać wizyty, rozliczać płatności, a także w niedalekiej przyszłości wymieniać uwagi i spostrzeżenia między sobą. Spółka uruchomiła również dedykowaną stronę internetową promującą nową generację urządzeń M3 – www.m3d.io.

Rozszerzenie palety oferowanych produktów Spółki o urządzenie M3 umożliwiło Spółce wprowadzenie nowoczesnych modeli rozliczeniowych: system sprzedaży Fixed Price oparty na comiesięcznych (stałych)



abonamentach oraz system rozliczeniowy *Pay-As-You-Go*, w którym użytkownik płaci za przepracowane minuty na maszynie. Korzystanie z systemu *Fixed Price* lub *Pay-As-You-Go* nie jest obligatoryjne – tego typu rodzaj odpłatności za produkt i usługi Spółki stosowany jest w przypadku wyboru takiej formy rozliczeń ze Spółką przezdystrybutora i jego klientów. Dotychczas Spółka wprowadziła na rynek ponad 500 szt. urządzeń M3.

Nuximia

Nuximia to zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji) o długości fali 808nm. Spółka rozpoczęła prace nad laserem do epilacji we wrześniu 2016 r. W grudniu 2018 r. został ukończony prototyp lasera. Urządzenie zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Urządzenie Nuximia, podobnie jak urządzenie wielofunkcyjne M3, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym.



Przewagą urządzenia Nuximia nad konkurencyjnymi rozwiązaniami jest także wykorzystanie nowatorskiej technologii specjalnej diody SLD (znanej również jako VCSEL), dzięki której głowica zabiegowa może osiągnąć dwukrotnie więcej strzałów, niż lasery konkurencyjne, a degradacja mocy jest mniejsza i liniowa, to oznacza że użytkownik nie odczuje nagłego spadku mocy, który może zmniejszyć efekty zabiegu. Co więcej, Nuximia jest wyposażona w kontaktowy system chłodzenia skóry, który jak do tej pory jest najbardziej efektywnym rozwiązaniem na rynku.

Nexus

Spółka, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klienta, opracowała kompaktową wersję lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) o długości fali 808nm pod marką Nexus. Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Nexus jest częścią oferty produktowo-usługowej Spółki od marca 2019 r.



Urządzenie zaprojektowane zostało z myślą o mobilnych usługach kosmetycznych, które cieszą się coraz większym zainteresowaniem ze strony klientów. W produkcji

Nexusa zastosowano takie same rozwiązania jak w przypadku Nuximii, jednakże o niższej mocy optycznej. Urządzenie Nexus, podobnie jak urządzenia M3 i Nuximia, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym.

Protheus

Protheus to IPL (intense pulse light), urządzenie kosmetyczne wykorzystujące energię świetlną do permanentnej depilacji (epilacji). Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Protheus jest częścią oferty produktowo-usługowej Spółki od marca 2019 r.



Działanie urządzenia Protheus opiera się na pracy wysokiej jakości lampy ksenonowej, która emituje intensywnie pulsujące światło, przechodzące następnie przez układ filtrów. Protheus posiada również technologię SHR wraz z systemem „In Motion” dzięki czemu cały zabieg jest zdecydowanie szybszy, bardziej komfortowy oraz bardziej bezpieczny. Urządzenie jest również wyposażone w dwie głowice: głowicę „640nm” ze stałą długością fali oraz głowicę „SPT” z możliwością wymiany filtrów na długości fal: 430/480/530/590/640 nm.

Urządzenie Protheus, podobnie jak urządzenia M3, Nuximia i Nexus, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym.

Athor

Athor wykorzystuje zasadę działania pozaustrojowej fali uderzeniowej, czyli tzw. ESWT (Extracorporeal shock wave therapy), czyli obecnie jednej z najlepszych metod, stosowanej z powodzeniem w leczeniu chronicznego bólu, który związany jest z układem ruchu. Jej główne cele to redukcja bólu, przywracanie sprawności ruchowej, zmniejszenie napięcia mięśni czy stymulacja przemiany materii. Fala uderzeniowa jest również świetną terapią do walki z cellulitem i lokalnym nadmiarem tkanki tłuszczowej. Pneumatyczne impulsy generowane podczas zabiegu służą do rozbicia komórek tłuszczowych oraz zwiększenia jędrności i elastyczności skóry. Terapia stymuluje przemianę materii, poprawia mikrokrążenie skóry oraz umożliwia szybkie i skuteczne kształtowanie sylwetki. Głównym atutem urządzenia



są dedykowane programy oraz techniki zabiegowe stworzone przez specjalistów w Hiszpanii. Dodatkowo Athor oferuje cyfrowe instrukcje zabiegowe wyświetlane na ekranie urządzenia oraz posiada 10 wymiennych końcówek przeznaczonych do zabiegów estetycznych, jak i rehabilitacyjnych.

Urządzenie Athor, podobnie jak urządzenia M3, Nuximia, Nexus i Protheus, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym.

AIO

Urządzenie AIO to urządzenie służące do poprawy jakości powietrza (przeznaczonego dla gospodarstw domowych oraz zakładów pracy, w tym głównie salonów kosmetycznych). Jest to urządzenie wielofunkcyjne, 4w1 - nawilża, jonizuje, ozonuje i aromatyzuje.



TITANS

EM counturing (TITANS) - to zaawansowana technologia, która przy pomocy skupionego pola elektromagnetycznego wywołuje niezwykle efektywne skurcze mięśni. Wytwarzane przez urządzenie pole elektromagnetyczne przenika przez warstwy skóry i tkanki tłuszczowej. Skutecznie oddziałując na wybraną strefę zabiegową nieinwazyjnie kształtuje sylwetkę, spala tkankę tłuszczową, jednocześnie budując i stymulując mięśnie. Zabieg trwa 30 minut, a powtórzony w serii sprawia osiągnięcie spektakularnych efektów. 30-minutowa sesja daje efekt porównywalny do 20 000 brzusczków lub przysiadów bez jakichkolwiek zakwasów następnego dnia. Wraz ze specjalistami z Hiszpanii zostały opracowane programy oraz protokoły zabiegowe na poszczególne partie ciała. TITANS to jedyne urządzenie na świecie, które posiada zdefiniowane parametry zabiegowe oraz szeroki wybór programów m.in.: drenaż, sport, medycyna estetyczna czy regeneracja mięśni.



Skinic

Specjalistyczna aplikacja dedykowana dla specjalistów z branży medycyny estetycznej.

Aplikacja ta ma na celu ułatwienie zarządzania salonem kosmetycznym poprzez:

- poznanie preferencji indywidualnego klienta;
- tworzenie autorskiej oferty skierowanej do własnych klientów;
- przebadanie zainteresowania poszczególnymi usługami i produktami na podstawie statystyk w aplikacji;
- wymianę opinii z innymi specjalistami (w trakcie opracowywania);
- ułatwienie rezerwacji wizyt;
- monitorowanie płatności.



SKINIC

Spółka rozpoczęła prace nad aplikacją Skinic w czerwcu 2015 r. Aplikacja ta jest nadal rozwijana. W kolejnych latach Spółka planuje wprowadzać nowe funkcjonalności oraz rozpocząć działania związane z komercjalizacją tej aplikacji.

Reactify[®]

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Spółka stworzyła nową generację urządzeń kosmetycznych opartych

na najnowszej technologii oraz nowoczesnym i stylowym designie oraz posiada również autorską technologię diagnostyczno-rozliczeniową *Reactify*[®] (ochrona patentowa wynalazku została przyznana w dniu 25 maja 2018 r.) umożliwiającą zdalne świadczenie usług. Obecnie system ten wykorzystywany jest w urządzeniach trzeciej generacji „M3”, zaawansowanym laserze diodowym do epilacji (trwałej depilacji) Nuximia, kompaktowej wersji lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) Nexus, IPL Protheus oraz Athor.



Reactify[®] to system pozwalający na zbieranie i analizę danych w czasie rzeczywistym. Umożliwia to zaobserwowanie nietypowego działania komponentów urządzenia i podjęcie działań serwisowych skracając czas przestojów maszyny. Zastosowane rozwiązanie jest na tyle uniwersalne, że może objąć inne urządzenia z segmentu urządzeń medycznych, kosmetycznych oraz potencjalnie z innych sektorów, np. maszyny CNC, dystrybutory napojów itp.

Korzyści

Oferowane przez Spółkę rozwiązania są odpowiedzią na stale rosnące zapotrzebowanie na usługi w zakresie medycyny estetycznej. Spółka wychodzi naprzeciw coraz to większemu zainteresowaniu klientów salonów kosmetycznych zabiegami mającymi na celu poprawę wyglądu.

Korzyści dla finalnych odbiorców urządzeń Spółki, wynikające z korzystania z produktów spółki CM International S.A.:

- przyspieszenie procesu serwisowania urządzeń za sprawą ich połączenia z zewnętrznym komputerem;
- automatyzacja procesu aktualizacji oprogramowania urządzeń;
- łatwiejsza kontrola nad finansami firmy dzięki automatycznemu generowaniu faktur z opłatami;
- zmniejszenie awaryjności urządzeń poprzez monitorowane poszczególnych komponentów;
- lepsze dostosowanie maszyn do potrzeb użytkowników (analiza opcji, które są używane najczęściej, ułatwienie użytkownika).

1.2.3. PATENTY I CERTYFIKATY

W czerwcu 2014 do Urzędu Patentowego RP złożono wniosek o udzielenie patentu na wynalazek w postaci modułu diagnostyczno-rozliczeniowego o nazwie *Reactify*[®] dla urządzeń do wykonywania zabiegów na ciele, urządzenia do wykonywania zabiegów na ciele wyposażonego w taki moduł oraz systemu zarządzania obejmującego takie urządzenia do wykonywania zabiegów na ciele (numer zgłoszenia: P.408428).

W dniu 25 maja 2018 r. Urząd Patentowy RP wydał decyzję w zakresie przyznania Spółce patentu na wynalazek pt. „Moduł diagnostyczno-rozliczeniowy dla urządzeń do wykonywania zabiegów na ciele, urządzenie do wykonywania zabiegów na ciele wyposażone w taki moduł oraz system zarządzania obejmujący takie urządzenia do wykonywania zabiegów na ciele”.

Spółka podkreśla, iż rozwiązanie CM International S.A. objęte ochroną patentową jest wynalazkiem (a więc nie jest modyfikacją ani wzorem użytkowym). Oznacza to, iż Urząd Patentowy RP nigdzie na świecie nie znalazł podobnego rozwiązania – żaden podmiot nie wynalazł podobnego rozwiązania jak Spółka. Na mocy przedmiotowej decyzji Spółka uzyskała najwyższy stopień ochrony własności intelektualnej Spółki na terenie kraju.

Spółka dokonała zgłoszenia wspólnotowego znaku towarowego „*Reactify*[®]”, które otrzymało nr 013902416. Zgłoszenie zostało opublikowane w dniu 27 kwietnia 2015 r.

W dniu 10 marca 2017 r. Spółka dokonała zgłoszenia wspólnotowego znaku towarowego „*BFC*[®]”, które otrzymało nr 016454936. Zgłoszenie zostało opublikowane w dniu 13 lipca 2017 r.

W 2020 r. Spółka wdrożyła system zarządzania jakością ISO 9001 na projektowanie i produkcję urządzeń do medycyny estetycznej. Certyfikat nr 486641 otrzymano w dniu 15 maja 2020 r.

II. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE WYSTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywność gospodarcza CM International S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. koncentrowała się przede wszystkim na produkcji i sprzedaży urządzeń kosmetycznych oraz na intensyfikacji działań związanych z pracami badawczo-rozwojowymi (projektowanie i rozwijanie urządzeń).

W dniu 31 marca 2021 r. Spółka opublikowała strategię rozwoju na lata 2021-2026, której cele zakładają kontynuację rozwoju poprzez wzrost organiczny, ekspansję zagraniczną, realizację nowych projektów badawczo-rozwojowych oraz rozbudowę posiadanych mocy produkcyjnych i magazynowych w związku z rosnącą skalą działań. Szczegóły w zakresie opisu celów przyjętej strategii rozwoju znajdują się w rozdziale *III. Przewidywany rozwój Spółki* niniejszego sprawozdania.

Do najważniejszych działań i aktywności zrealizowanych przez Spółkę w 2021 roku zaliczyć można następujące obszary:

I. Spółka kontynuowała realizację „Projektu Hiszpania”

Spółka kontynuowała realizację „Projektu Hiszpania” z partnerem handlowym w Hiszpanii, w ramach którego strony ustaliły, iż w okresie 3 lat na zlecenie hiszpańskiego dystrybutora dostarczonych ma być 1.000 urządzeń M3. 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 (Nuximia, Nexus, Protheus, od 2020 r. Athor i AIO, a od 2021 r. TITANS). Powyższe dostawy również klasyfikowane są przez Spółkę jako element realizacji „Projektu Hiszpania”. Spółka wskazuje, iż istotna część urządzeń M3 funkcjonujących w ramach modeli rozliczeniowych Fixed Price i/lub Pay-As-You-Go została wprowadzona do systemu w związku z realizacją „Projektu Hiszpania”.

W 2021 r., choć w mniejszym stopniu niż w roku poprzednim, na rynek hiszpański dość mocno wpływały aspekt wynikające z pandemii COVID-19. Ponieważ oferowane przez Spółkę urządzenia wykorzystywane są w różnego typu zabiegach kosmetycznych wymagających bezpośredniego kontaktu z osobą poddawaną zabiegowi, pandemia spowodowała okresowo mniejszy popyt na nowe urządzenia produkowane przez Spółkę, gdyż gabinety kosmetyczne i inni końcowi odbiorcy urządzeń nie mogły funkcjonować według wcześniejszych zasad. Z uwagi na wpływ pandemii Spółka zdecydowała, aby na pewien okres wstrzymać pobór opłat abonamentowych z tytułu modeli rozliczeniowych Fixed Price i/lub Pay-As-You-Go. Klienci (głównie salony kosmetyczne), przez wzgląd na wprowadzone obostrzenia, nie mogli świadczyć swoich usług, a koszty abonamentowe byłyby dla nich dodatkowym obciążeniem, których nie mogliby pokryć z przychodów z własnej działalności.

Łączna wartość zrealizowanych w 2021 roku dostaw na rynek hiszpański wyniosła ok. 7,91 mln zł, co odpowiadało 35,7% całości przychodów ze sprzedaży produktów i usług w 2021 r. Ponieważ w trakcie 2021 r. ograniczenia wprowadzone w związku z pandemią były systematycznie znoszone, rok ten był z perspektywy zrealizowanych dostaw oraz otrzymanych zamówień lepszy od poprzedniego. W 2021 r. Spółka otrzymała także nowe znaczące zamówienia dotyczące dostaw na rynek hiszpański na łączną kwotę ok. 1,85 mln EUR.

II. Kontynuacja ekspansji na rynku niemieckim

W 2021 roku Spółka z sukcesem kontynuowała ekspansję na rynku niemieckim. Najistotniejsze w tym zakresie były działania związane z zamówieniem o charakterze badawczo-rozwojowym, które Spółka otrzymała w listopadzie 2020 r. od głównego klienta z rynku niemieckiego. Jego celem było zaprojektowanie prototypu

oraz przygotowanie do regularnej produkcji urządzenia wielofunkcyjnego przeznaczonego do pielęgnacji twarzy i ciała w domu. Wartość wynagrodzenia Emitenta z tytułu realizacji zleconych usług określona została na kwotę 440.000,00 EUR.

W 2021 roku powstała koncepcja urządzenia oraz zostały wykonane formy wtryskowe na potrzeby produkcji. Powstały również pierwsze działające prototypy, które aktualnie poddawane są jeszcze ostatecznym konsultacjom ze zleceniodawcą. Rozpoczęcie produkcji planowane jest na II kw. 2022 r., natomiast pierwsze dostawy na III kw. 2022 r. Odnośnie ww. projektu istotnym faktem, który zaistniał już po zakończeniu 2021 r., jest, iż w maju 2022 r. Spółka otrzymała od partnera zamówienie o szacunkowej wartości 8.600.000,00 EUR obejmujące dostawy urządzeń opracowanych na podstawie powstałego prototypu.

Poza czynnościami realizowanymi w związku i w efekcie zamówienia o charakterze badawczo-rozwojowym z listopada 2020 r., Spółka w 2021 r. realizowała bieżące dostawy w związku z otrzymanymi wcześniej zamówieniami handlowymi. Łączna wartość dostaw na rynek niemiecki w 2021 r. wyniosła ok. 11,79 mln zł, co odpowiadało 53,3% całości przychodów ze sprzedaży produktów i usług w 2021 r. Ponadto w czerwcu 2021 r. Spółka otrzymała od partnera kolejne zamówienie obejmujące dostawy produkowanych urządzeń o wartości szacowanej na 1.386.000,00 EUR.

III. Inne zamówienia

Na przełomie 2020 i 2021 roku Spółka realizowała działania w ramach zamówienia dotyczącego zaprojektowania modułu systemu pomiarowego ze stabilizacją temperatury (elementu składowego docelowych urządzeń), z tytułu którego Emitent otrzymał wynagrodzenie w kwocie 50.000,00 zł netto. W związku ze skutecznym i sprawnym zrealizowaniem przez Spółkę powyższego projektu oraz złożeniem najkorzystniejszej oferty w ramach nowego zapytania ofertowego przez zamawiającego, Spółka otrzymała możliwość realizacji kolejnego projektu o wartości 210.000,00 zł netto. Projekt został zrealizowany w lutym 2021 roku.

IV. Spółka systematycznie rozszerza portfolio oferowanych urządzeń

W trzecim kwartale 2021 roku do sprzedaży trafiło urządzenie EMS – TITANS. Pomimo, iż urządzenie poszerzyło ofertę Spółki już w drugiej połowie 2021 r., należy odnotować, iż już w roku premiery odniosło duży sukces sprzedażowy generując ok. 1,50 mln zł przychodu dla Spółki. Mając na uwadze poziom zainteresowania bezpośrednio po premierze oraz fakt, iż kampanie marketingowe związane z nowym produktem w dalszym ciągu oddziałują na potencjalnych klientów, w ocenie Spółki TITANS prawdopodobnie będzie najlepiej sprzedającym się urządzeniem profesjonalnym w kolejnym, 2022 roku.

W 2021 r. na rynku kosmetycznym ugruntowała się pozycja opracowanych przez Spółkę w 2019 r. laserów pielęgnacyjnych (Nexus i Nuximia) oraz urządzenia IPL Protheus, które przeznaczone są do zabiegów epilacji. Produkty szczególnym uznaniem darzone są przez klientów z rynku hiszpańskiego, a preferencje klientów z tego rynku stanowiły podstawę do rozpoczęcia prac projektowych nad urządzeniami. W 2019 r. z tytułu w segmencie urządzeń laserowych odnotowano ok. 8,17 mln zł przychodów ze sprzedaży, natomiast w 2020 r. sprzedaż tych urządzeń spadła do ok. 2,70 mln zł. Należy mieć przy tym zaznaczyć, iż w 2020 roku w szczególności rynek hiszpański nie funkcjonował w pełni swojego potencjału z uwagi na skutki pandemii COVID-19, dlatego też 2021 rok w ocenie Spółki stanowi lepsze źródło informacji o potencjale sprzedażowym laserów Nexus i Nuximia oraz IPL Protheus, które łącznie przyniosły dla Spółki przychody ze sprzedaży w kwocie ok. 5,83 mln zł;

Zważywszy, że w czerwcu 2020 r. zrealizowane zostały pierwsze dostawy oferowanego urządzenia Athor, przeznaczonego do terapii falą uderzeniową na potrzeby medycyny estetycznej, podobnie jak w przypadku opisywanych powyżej urządzeń do epilacji, 2020 rok nie był w opinii Spółki w pełni miarodajny w zakresie oceny potencjału sprzedażowego nowego produktu. W roku 2021 Athor był już istotnym elementem w portfolio Spółki, odpowiadając za ok. 0,90 mln zł wykazanych przychodów ze sprzedaży.

V. Rozbudowa nowej siedziby Spółki

W związku ze zwiększającymi się potrzebami Spółki, Zarząd podjął decyzję planach rozbudowy obiektu oddanego do użytkowania na początku 2020 roku. W dniu 8 września 2021 roku podpisana została umowa z Krajewski Konstrukcje sp. z o.o. sp. k. z siedzibą we Wrocławiu na rozbudowę istniejącego budynku o dodatkowe 1100m². Wspomniany podmiot, pełniąc rolę głównego wykonawcy, skutecznie przeprowadził proces budowy siedziby Spółki, czego bieżący przebieg opisywany był w opublikowanych przez Emitenta raportach okresowych, w związku z czym posiada najlepszą wiedzę techniczną oraz doświadczenie w zakresie niezbędnym do realizacji przedmiotu umowy.

Ze względu na planowane rozpoczęcie produkcji nowych urządzeń oraz ogólny wzrost dotychczasowej skali działalności, będzie to powierzchnia głównie produkcyjno-magazynowa. Zakończenie rozbudowy pierwotnie planowane było na maj 2022 r., natomiast w wyniku wystąpienia czynników takich jak wpływ COVID-19, a następnie wojny na Ukrainie, harmonogram prac został przesunięty i obecnie Spółka planuje zakończyć rozbudowę w III kwartale 2022 r. Poza nieznacznym przesunięciem czasowym rozbudowa realizowana jest zgodnie z planem.

W ramach finansowania inwestycji Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie dwie umowy kredytowe o łącznej wartości 6.248.812,67 zł, z czego 3.226.000,00 zł stanowi zobowiązanie z tytułu finansowania prac wynikających z planowanej rozbudowy, a 3.022.812,67 zł przeznaczone zostało na refinansowanie kredytu udzielonego Emitentowi przez inną instytucję w związku z pierwszym etapem budowy siedziby Spółki. Oba kredyty oprocentowane są w oparciu o zmienną stopę procentową powiększoną o marżę banku w wysokości 1,50 pp. Należy przy tym zaznaczyć, iż w celu zabezpieczenia wysokości kosztów otrzymanego finansowania w formie kredytów, dodatkowo zawarte zostały umowy zabezpieczające podstawowe ryzyka wynikające z umów tj. ryzyko zmiany stóp procentowych w oparciu o instrumenty finansowe IRS w odniesieniu do obu umów oraz dodatkowo ryzyko zmiany kursów walutowych w odniesieniu do umowy na finansowanie dopiero zleconych i realizowanych prac budowlanych w związku z faktem, iż spłata kredytu realizowana będzie w walucie euro. Na rzecz Banku ustanowiona została ponadto hipoteka do maksymalnej kwoty 9.373.500,00 zł na nieruchomości, gdzie położony jest budynek Spółki. Spłata obu kredytów planowana jest na III kw. 2031 r.

W związku z realizowaną inwestycją Emitent postarał się dodatkowo o pozyskanie wsparcia publicznego dla planowanej inwestycji obejmującej rozbudowę siedziby Spółki, czego skutkiem było wydanie przez spółkę Wałbrzyska Specjalna Strefa Ekonomiczna "INVEST-PARK" sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu decyzji w sprawie przyznania Spółce wsparcia publicznego na poziomie 3.339.000,00 zł. Formą udzielonego wsparcia będą zwolnienia podatkowe, obejmujące w szczególności zwolnienie w zakresie podatku dochodowego, z których Emitent będzie mógł skorzystać przez okres 10 lat po zakończeniu rozbudowy. W związku z otrzymaniem wsparcia, Emitent zobowiązał się do zwiększenia zatrudnienia w okresie realizacji inwestycji oraz utrzymania zwiększonego zatrudnienia po jej zakończeniu.

Odnośnie rozbudowy siedziby należy nadmienić, iż na poziomie realizacji prac budowlanych przebiega ona bez większych komplikacji, choć pierwotne plany ukończenia prac w maju 2022 r. uległy przesunięciu na III kw. 2022 r.

VI. Utrata składników majątku w wyniku pożaru

W kwietniu 2021 r. Spółka utraciła część składników majątku w wyniku pożaru, którym dotknięty został jeden z posiadanych budynków. Pożar nie spowodował ograniczenia lub zatrzymania bieżącej działalności Emitenta. Wszelkie utracone w wyniku tego zdarzenia aktywa objęte były ubezpieczeniem i Emitentowi przyznane zostało 1.231.357,22 zł rekompensaty. Straty obejmowały m.in.: zniszczone elementy maszyn produkcyjnych,

półprodukty i elementy wykorzystywane przez Spółkę do produkcji oferowanych urządzeń kosmetycznych, a także mienie osób trzecich w postaci urządzeń gotowych do wysyłki w związku z realizowanymi zamówieniami oraz przyjętymi od klientów w ramach gwarancji.

VII. Zawiazanie rezerwy na rzecz nierozliczonej prowizji od sprzedaży

W dniu 14 lutego 2022 r., przy czym decyzja ma wpływ na dane finansowe Spółki za 2021 rok obrotowy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu istotnej rezerwy na rzecz pokrycia przyszłych kosztów związanych z prowizją od sprzedaży należną jednemu z partnerów Emitenta zajmującemu się dystrybucją produkowanych przez Spółkę urządzeń kosmetycznych. Utworzenie rezerwy związane jest z ustaleniem pomiędzy Emitentem a partnerem nowych zasad naliczania i rozliczania prowizji od pośrednictwa przy sprzedaży, według których w związku z zakończeniem 2021 roku obrotowego naliczona zostanie prowizja obejmująca ten okres, a począwszy od 2022 roku prowizja naliczana będzie w okresach kwartalnych. Dotychczasowe ustalenia w powyższym zakresie nie precyzowały harmonogramu naliczania oraz rozliczania prowizji, a wszelkie działania podejmowane były w momencie zgłoszenia woli przez jedną ze stron.

Kwota utworzonej rezerwy wyniosła 616.669,15 zł i odpowiada prowizji należnej partnerowi z tytułu pośrednictwa przy sprzedaży urządzeń w okresie 2021 roku. Utworzenie rezerwy wpłynęło na dane finansowe Spółki poprzez zwiększenie wartości pozostałych rezerw krótkoterminowych wykazanych w bilansie oraz zwiększenie wysokości kosztów usług obcych wykazanych w rachunku zysków i strat na ww. kwotę. Należy przy tym zaznaczyć, iż powyższa kwota nie jest wymagalna na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, a termin faktycznego poniesienia kosztów związanych z prowizją jest obecnie przedmiotem konsultacji pomiędzy Spółką a partnerem.

III. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Głównym celem strategii rozwoju Emitenta jest pełne wykorzystanie posiadanego potencjału biznesowego oraz wzrost wartości Spółki i jej pozycji konkurencyjnej.

Strategia rozwoju CM International S.A. na lata 2021-2026 opierać będzie się o 4 filary strategiczne:

- I. Dalszy rozwój prowadzonej działalności,
- II. Kontynuacja ekspansji zagranicznej,
- III. Prace badawczo-rozwojowe,
- IV. Rozbudowa nowej siedziby Spółki, dalsze nakłady inwestycyjne.

I. **Dalszy rozwój prowadzonej działalności**

Podstawowym profilem działalności CM International S.A. jest projektowanie, rozwijanie, produkcja i dystrybucja urządzeń na potrzeby medycyny estetycznej. W poprzednich latach Spółka znacząco zwiększyła swoje przychody również dzięki realizacji zleceń zewnętrznych. Składały się na nie zarówno prace projektowe, badawczo-rozwojowe oraz produkcja dwóch niezależnych produktów do użytku domowego. Dotychczasowe efekty podjętych działań wskazują na wysokie zadowolenie partnerów Spółki oraz klientów końcowych, a także wciąż duży potencjał rozwoju współpracy, co może skutkować dalszą kooperacją oraz wprowadzaniem nowych produktów. Spółka zamierza kontynuować wyżej wymieniony schemat działania w latach 2021-2026 i zakłada dalsze zwiększanie generowanych przychodów z założonych działań.

Spółka poza dotychczasową regularną sprzedażą realizuje obecnie następujące istotne projekty z partnerami handlowymi z zagranicy:

✓ „Projekt Hiszpania”

Rozpoczęcie projektu nastąpiło w styczniu 2017 r. W ramach niniejszego projektu strony pierwotnie ustaliły, iż w okresie 3 lat na zlecenie hiszpańskiego dystrybutora dostarczonych ma być 1.000 urządzeń M3. Obecne ustalenia stron ujmują również dostawy innych urządzeń kosmetycznych Spółki (Nexus, Protheus, Athor oraz

TITANS) w ramach realizacji przedmiotowego projektu. Z biegiem czasu, urządzenia M3 w „Projekcie Hiszpania” zostają wyparte przez inne urządzenia z portfolio Spółki, które zostały zaprojektowane wspólnie z hiszpańskim partnerem.

✓ „Projekt Niemcy”

W wyniku realizacji prac badawczo-rozwojowych w ramach „Projektu Niemcy”, Spółka systematycznie nowe istotne zamówienia od partnera dystrybucyjnego. W maju 2022 r. Spółka przyjęła od partnera zamówienie o szacunkowej wartości 8,60 mln EUR, które realizowane ma być do maja 2025 r. W związku z powyższym działania realizowane na rynku niemieckim są dla Spółki szczególnie istotne w kontekście utrzymania stabilnego wzrostu przychodów w długoterminowym ujęciu, ponieważ zarówno historycznie, jak i mając na uwadze szacunkowe, przyszłe przychody ze sprzedaży, rynek ten jest dla Spółki najistotniejszym kierunkiem rozwoju.

W latach 2021-2026 spółka planuje powiększyć swoje portfolio o nową linię urządzeń - wyrobów medycznych. Aby to zrealizować w 2021 roku rozpoczęła wdrażanie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością: ISO 9001 oraz ISO 13485.

W ramach działań marketingowych Spółka planuje m. in. czynny udział w promocji urządzeń M3, Nuximia, Nexus, Protheus oraz Athor wraz z systemem *Reactify*® na targach branżowych.

II. Kontynuacja ekspansji zagranicznej

Od początku działalności Spółka większość generowanych przychodów uzyskuje ze sprzedaży zagranicznej. Na polu tym Spółka osiągnęła wiele sukcesów oraz może się poszczycić wejściem na ponad 50 rynków Europy, Afryki i Azji. Działalność CM International S.A. na rynkach zagranicznych polega na współpracy z dystrybutorami handlowymi działającymi na danym obszarze czy kraju. Spółka sprzedaje urządzenia na rynki zagraniczne do dystrybutorów. Promocją i sprzedażą urządzeń do klientów końcowych zajmują się dystrybutorzy Spółki.

Ponadto, od listopada 2015 roku Spółka współpracuje z luksusową marką Dr Burgener, dzięki czemu urządzenia CM International S.A. są dostępne w najbardziej ekskluzywnych sieciach hoteli, tj. Grand Hotel, Four Seasons, Atlantisthe Palm czy Palazzo Versace Dubai. W opinii Spółki nawiązanie współpracy z luksusową marką Dr Burgener stanowi renomę dla Spółki oraz potwierdza, iż urządzenia CM International S.A. są urządzeniami najwyższej jakości i znajdują uznanie wśród najbardziej wymagających. Dotychczas marka Dr Burgener zamówiła ponad 20 urządzeń Spółki.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Spółka zamierza kontynuować ekspansję zagraniczną na terenie Europy, Azji, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej:

Europa

Spółka posiada partnerów handlowych w ponad 20 krajach europejskich. W 2021 r. nawiązano współpracę z nowym dystrybutorem z Grecji, ponadto planowana jest dalsza ekspansja na kontynencie m.in. na teren Bułgarii oraz kolejnych krajów Skandynawskich.

Azja

Spółka planuje działania handlowe na terenie Bliskiego Wschodu, Korei Południowej oraz Singapuru, a także zmianę kontrahentów działających na terenie Zjednoczonych Emiratów Arabskich.

Afryka

W 2020 roku Emitent rozpoczął współpracę z partnerem handlowym na terenie Nigerii. Dodatkowo, Spółka posiada dystrybutorów w Algierii i Maroku. Prowadzone są również rozmowy nt. dystrybucji na terenie Egiptu.

Ameryka Północna

W kolejnych latach, Spółka planuje rozpoczęcie prac nad uzyskaniem certyfikacji FDA, która umożliwi wprowadzenie swoich produktów na rynek Stanów Zjednoczonych.

Ameryka Południowa

Obecnie Emitent poszukuje dystrybutorów na terenie wybranych krajów Ameryki Południowej (m.in. Peru, Ekwador, Chile, Argentyna i Kolumbia).

Polska

Od 2018 roku spółka podjęła współpracę z oficjalnym dystrybutorem na terenie Polski. Chcąc kompleksowo wyposażać salony medycyny estetycznej, Emitent planuje wprowadzić własną linię kosmetyków dedykowanych do urządzeń. Ponadto w kolejnych latach Spółka planuje otworzyć sieć salonów wystawowych w całej Polsce, dzięki którym klienci będą mogli zapoznać się z ofertą firmy oraz przetestować urządzenia wraz z kosmetykami, co pozytywnie powinno wpłynąć na rozpoznawalność marki Emitenta.

III. Prace badawczo-rozwojowe

Od początku działalności Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe ukierunkowane na rozwój prowadzonej działalności gospodarczej oraz wprowadzanie nowych urządzeń do swojego portfolio ofertowego. W latach 2021- 2026 Spółka zamierza wprowadzić nowe urządzenia m.in. medyczny laser diodowy do usuwania owłosienia, IPL z szerokim spektrum fal świetlnych o różnej długości do usuwania owłosienia, fotoodmładzania i zmniejszania przebarwień oraz plazmę do zabiegów blefaroplastyki.

Ponadto dział badawczo-rozwojowy Spółki w trakcie realizowanych prac systematycznie opracowuje nowe koncepcje i rozwiązania odpowiadające aktualnym potrzebom klientów i trendom rynkowym, które docelowo pomogą stworzyć kolejne urządzenia.

W 2020 roku Spółka otrzymała kolejny projekt badawczo-rozwojowy od klienta z Niemiec. Zakłada on przygotowanie produktu, który będzie gotowy do produkcji w roku 2022. W dalszej perspektywie planowane są kolejne prace badawczo-rozwojowe.

W 2021 roku został wykonany prototyp urządzenia dla polskiej firmy biotechnologicznej. Spółka planuje przygotowanie wersji produkcyjnej, dzięki czemu w kolejnych latach będzie w stanie realizować zlecenia produkcyjne również w tym zakresie.

Tak jak w latach ubiegłych, CM International S.A. zamierza rozwinąć dział B+R poprzez zatrudnienie większej liczby pracowników do swojego działu, planuje przygotowanie specjalistycznych stanowisk pracy oraz zakup dodatkowych urządzeń do działu B+R.

IV. Rozbudowa siedziby Spółki, dalsze nakłady inwestycyjne

W związku ze zwiększającymi się potrzebami Spółki, Zarząd podjął decyzję o planach rozbudowy obiektu oddanego do użytkowania na początku 2020 roku. Spółka posiada pozwolenie na rozbudowę istniejącego budynku o dodatkowe 1100m². Ze względu na planowane rozpoczęcie produkcji nowych urządzeń, będzie to powierzchnia głównie produkcyjno-magazynowa. Spółka zamierza zakończyć rozbudowę w 2022 r.

Harmonogram i finansowanie strategii rozwoju**Tabela 1 Harmonogram realizacji strategii rozwoju**

Cele strategiczne	Termin	Źródło finansowania
I. Dalszy rozwój prowadzonej działalności	Lata 2021-2026	<ul style="list-style-type: none"> ▪ działalność operacyjna Spółki
II. Kontynuacja ekspansji zagranicznej	Lata 2021-2026	<ul style="list-style-type: none"> ▪ działalność operacyjna Spółki
III. Prace badawczo-rozwojowe	Lata 2021-2026	<ul style="list-style-type: none"> ▪ działalność operacyjna Spółki ▪ dotacje i programy pomocowe ▪ instrumenty dłużne ▪ emisja akcji
IV. Rozbudowa siedziby Spółki, dalsze nakłady inwestycyjne	Lata 2021-2026	<ul style="list-style-type: none"> ▪ działalność operacyjna Spółki ▪ dotacje i programy pomocowe ▪ instrumenty dłużne ▪ emisja akcji

Źródło: Spółka

Celem Zarządu, w okresie realizacji strategii, jest zachowanie bezpiecznej struktury finansowania przy uwzględnieniu wzrostu wartości dla akcjonariuszy oraz zrównoważonego rozwoju Spółki.

Spółka w celu realizacji strategii rozważa wykorzystanie następujących źródeł finansowania:

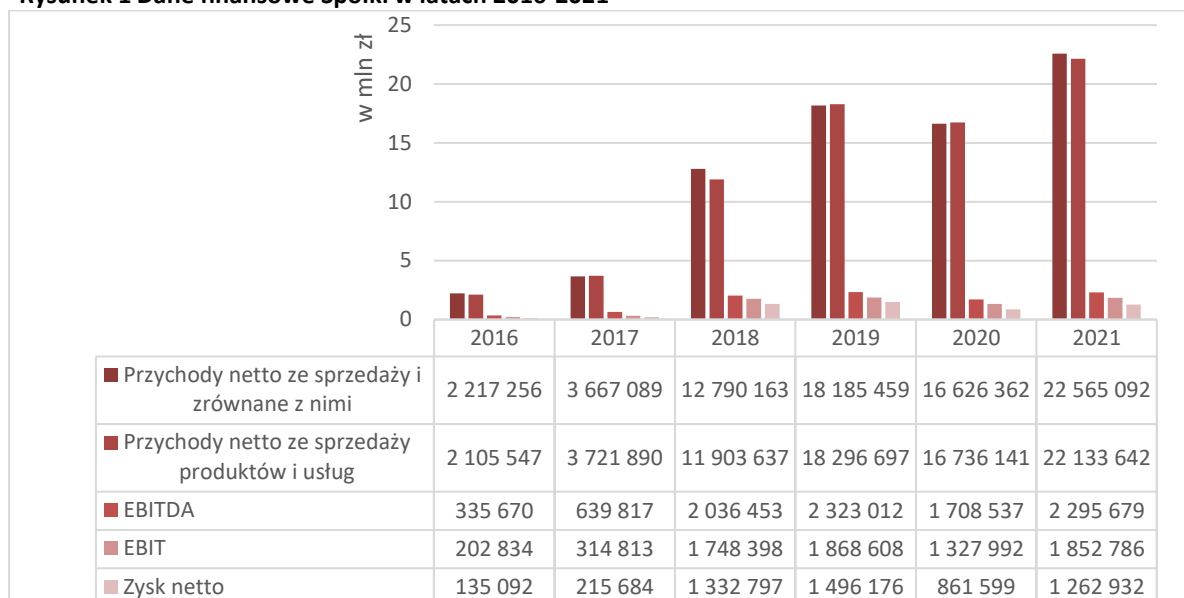
- środki wypracowane z działalności operacyjnej Spółki,
- środki pozyskane z dotacji i programów pomocowych,
- instrumenty dłużne, w zakresie jakim okażą się niezbędne,
- środki pozyskane z emisji akcji w przypadku zaistnienia korzystnych uwarunkowań do przeprowadzenia nowej emisji.

Powyższe filary strategii rozwoju stanowią kierunkowe przedstawienie planów rozwojowych Spółki i będą przedmiotem ciągłej realizacji w latach 2021-2026. Bieżąca realizacja celów strategii uzależniona będzie od ogólnych uwarunkowań rynkowych oraz umiejętności Spółki do dostosowania się do bieżącej sytuacji w branży.

IV. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe wygenerowane przez Spółkę w latach 2016-2021.

Rysunek 1 Dane finansowe Spółki w latach 2016-2021



EBITDA = zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

EBIT = zysk z działalności operacyjnej

Źródło: Spółka

W ujęciu całego 2021 r. wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki wyniosła 22.565.091,78 zł, przy 16.526.362,76 zł w 2020 r., tak więc w powyższym zakresie Spółka wykazała znaczący wzrost o 36,54% r/r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów i usług w 2021 r. odnotowano 22.133.642,08 zł, co w porównaniu do 16.736.141,84 zł za 2020 rok jest wynikiem wyższym o 32,25% r/r.

Wartym zaznaczenia jest fakt, iż w 2021 roku obrotowym Spółka osiągnęła najwyższy w dotychczasowej historii wynik w zakresie wykazanych przychodów netto i zrównanych z nimi oraz z przychodów ze sprzedaży produktów i usług, przewyższając tym samym osiągnięcia z 2019 r., gdy osiągnięto w tych kategoriach odpowiednio 18.185.459,14 zł oraz 18.296.697,44 zł.

Spółka w 2021 r. utrzymała wysoki, dodatni poziom wyniku netto na poziomie 1.262.932,28 zł, przy 861.599,43 zł zysku netto za 2020 rok obrotowy. Zysk netto za 2021 r. przewyższa wynik roku poprzedniego o 46,58% r/r i to pomimo faktu obciążenia go wpływem utworzonej rezerwy na rzecz pokrycia prowizji dla jednego z dystrybutorów, co szczegółowo opisane zostało w innych częściach niniejszego sprawozdania.

W ogólnym ujęciu 2021 rok obrotowy z perspektywy finansowej był dla Spółki zdecydowanie korzystny. Dzięki rozwojowi organicznemu oraz stopniowemu poszerzeniu oferty oraz kierunków prowadzonych działań, Spółka osiągnęła najwyższe w historii przychody ze sprzedaży i zwiększyła wynik netto w stosunku do roku poprzedniego, tak więc wzrost osiągany jest przy jednoczesnej poprawie dotychczasowej efektywności. W tym miejscu należy mieć na uwadze, iż 2020 rok obrotowy znacznie bardziej niż 2021 rok obciążony był wpływem pandemii COVID-19, co wpływa na wartość analityczną bezpośredniego porównania wskazanych lat.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość aktywów Spółki wynosiła 16.792.669,31 zł, przy 12.307.395,20 zł w dniu 31 grudnia 2020 r. W 2021 roku obrotowym Spółka odnotowała więc wzrost łącznej wartości posiadanych aktywów

o 4.485.274,11 zł, tj. o 36,44% r/r.

Kapitały własne Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 6.257.875,74 zł, w stosunku do 4.994.943,46 zł według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. odnotowano więc wzrost o 1.262.932,28 zł, tj. o 25,28% r/r.

Na koniec 2021 r. Spółka wykazała środki pieniężne w wysokości 1.433.294,10 zł. W ocenie Zarządu aktualny poziom środków pieniężnych jest w pełni wystarczający do kontynuowania prowadzonej działalności, a sytuacja płynnościowa Spółki nie jest w żadnym wypadku zagrożona.

V. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko związane z pandemią COVID-19 oraz potencjalnie pandemią innych chorób

Na działalność Emitenta w 2021 roku wpływ miała pandemia choroby COVID-19, przy czym wpływ ten był wyraźnie niższy, niż w 2020 roku. Z perspektywy Spółki wpływ pandemii odczuwalny był przez okresowe obniżenie popytu na oferowane produkty. Powyższe wynika z faktu, iż w niektórych krajach będących kierunkami eksportu urządzeń produkowanych przez Spółkę całkowicie okresowo zamknięte zostały punkty świadczenia usług kosmetycznych, w związku z czym nie występowało zapotrzebowanie na nowe urządzenia. Należy zaznaczyć, iż poszczególne kraje w różny sposób dotknięte zostały zdrowotnymi oraz gospodarczymi efektami pandemii, w związku z czym również skala i czas obowiązywania wprowadzanych obostrzeń był odmienny. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przez specjalistów opracowane zostały już odpowiednie szczepionki, a ponadto znacznie lepiej znany jest przebieg choroby COVID-19 i możliwe oddziaływanie w ujęciu długoterminowym, w związku z czym wprowadzane obostrzenia w poszczególnych krajach mają coraz mniej inwazyjny wpływ na funkcjonowanie gospodarek, nie można jednak wykluczyć, iż wirus podlegać będzie kolejnym mutacjom, co może przedłużyć okres negatywnego wpływu na możliwości funkcjonowania podmiotów gospodarczych.

Ewentualny wpływ pandemii COVID-19 w obszarze finansowym minimalizowany jest również przez fakt, iż w ramach rządowego programu wsparcia przedsiębiorców Spółka otrzymała z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. subwencję finansową w wysokości 728.753,00 zł, której przeznaczeniem jest stworzenie bufora finansowego w celu zabezpieczenia ciągłości prowadzonej działalności operacyjnej przy zachowaniu dotychczasowej skali oraz płynności finansowej w okresie obowiązywania pandemii COVID-19. Ponadto Spółka skorzystała z możliwości ubiegania się o zwolnienie z płatności składek ubezpieczeniowych, co pozwoliło na zachowanie środków pieniężnych w łącznej wysokości 127.234,88 zł, które w innym wypadku Spółka zobowiązana byłaby uiścić za okres marzec-maj 2020 r. W II kw. 2021 r. Spółka otrzymała dofinansowania do wynagrodzeń dla pracowników, które za okres kwiecień-czerwiec 2021 r. wyniosło 355.983,88 zł.

Dodatkowo sama Spółka przez okres obowiązywania pandemii nauczyła się lepiej funkcjonować w nowych warunkach i pandemia nie ma znaczącego oddziaływania na jej ogólną sytuację gospodarczą. Zarząd Spółki w dalszym ciągu stale monitoruje potencjalny wpływ pandemii i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

W 2021 r. przyjęła założenia nowej strategii rozwoju, która realizowana będzie w latach 2021-2026. Skuteczna realizacja celów strategii z lat 2015-2020 oraz jej efekty w postaci znaczącego wzrostu Spółki stanowiły podstawę do przyjęcia nowych celów strategicznych, które w ogólnym wymiarze stanowią kontynuację dotychczas obranych kierunków rozwoju. Strategia rozwoju CM International S.A. na lata 2021-2026 opiera się o 4 filary strategiczne: (i) dalszy rozwój prowadzonej działalności, w tym działania marketingowe (w szczególności promowanie urządzeń, Nexus, Protheus, Athor oraz TITANS); (ii) kontynuację ekspansji zagranicznej, w tym na rynek Ameryki Południowej i Północnej, a także rozpoczęcie prac nad uzyskaniem certyfikacji dla urządzeń medycznych (m.in. FDA); (iii) dalsze prace badawczo-rozwojowe i wprowadzanie do sprzedaży kolejnych rozwiązań Spółki; (iv) budowę nowej siedziby Spółki i dalsze

nakłady inwestycyjne. Bieżąca realizacja celów strategii uzależniona będzie od ogólnych uwarunkowań rynkowych oraz umiejętności Spółki do dostosowania się do bieżącej sytuacji w branży. Zachowania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Spółki. Dla ograniczenia przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki CM International S.A., a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

W 2021 r. pięciu największych dostawców Spółki (dystrybutorzy komponentów elektronicznych, elektrotechnicznych, pneumatycznych, , wyposażenia warsztatowego oraz automatyki przemysłowej) odpowiadało łącznie za 28,51% całkowitych kosztów działalności operacyjnej Spółki, w tym podmiot o największym jednostkowo udziale odpowiadał za 7,28%. Istnieje ryzyko, że utrata ww. partnerów będzie skutkowała problemami w produkcji czy serwisowaniu maszyn, co będzie wiązało się z trudnościami w prowadzeniu przez Spółkę działalności gospodarczej. W momencie gdy znalezienie nowych, rzetelnych kontrahentów będzie trwało zbyt długo, przestój w pracach może oznaczać istotne problemy, takie jak niezadowolenie klientów czy zaprzestanie wprowadzania nowych produktów na rynek, co w efekcie może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej CM International S.A. Spółka minimalizuje ryzyko uzależnienia od głównych dostawców poprzez utrzymanie dobrych relacji biznesowych z dotychczasowymi kontrahentami, a także stałe monitorowanie alternatywnych źródeł dostaw swoich komponentów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Odbiorcami produktów Spółki są dystrybutorzy handlowi działający na danym obszarze czy obszarze danego kraju. Spółka sprzedaje urządzenia w głównej mierze dystrybutorom działającym na rynkach zagranicznych. Promocją sprzedaż urządzeń do klientów końcowych zajmują się dystrybutorzy Spółki. Oznacza to, iż odbiorcami urządzeń CM International S.A. są w pierwszej kolejności dystrybutorzy, którzy następnie docierają z ofertą Spółki do swoich klientów, którymi są salony kosmetyczne, salony SPA, salony piękności, hotele, kliniki dermatologiczne, gabinety specjalistyczne, centra medyczne, centra odnowy biologicznej i inne podmioty rynku medycyny estetycznej kosmetycznej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada liczne grono odbiorców w wielu krajach zagranicznych – Spółka współpracuje z ok. 30 dystrybutorami handlowymi w ponad 50 krajach na całym świecie. Głównymi kierunkami eksportu produktów Spółki w ostatnich latach były Niemcy oraz Hiszpania.

W okresie 2018 r. zaobserwować można dominującą pozycję sprzedaży do Niemiec – niemal 78% ogółu przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki zostało wygenerowanych w wyniku realizacji zamówień na produkcję i dostarczenie urządzeń do pielęgnacji skóry oraz w wyniku realizacji „Projektu Niemcy”, natomiast udział sprzedaży na terenie Hiszpanii wyniósł ok. 11% ogółu przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki. W 2019 r. udział rynku hiszpańskiego wyniósł ok. 47% ogółu przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki, a rynku niemieckiego ok. 42%. W 2020 r. sprzedaż do Niemiec odpowiadała za ok. 67% przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług Spółki, natomiast udział rynku hiszpańskiego spadł do ok. 19%, co związane było głównie z wpływem pandemii COVID-19 na hiszpańską gospodarkę. W 2021 r. rynek niemiecki odpowiadał za 53% całości przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki, natomiast udziału rynku hiszpańskiego wzrósł do 36% m.in. dzięki opracowaniu i wprowadzeniu do sprzedaży przez Spółkę nowych typów produktów, a także znacznie niższemu oddziaływaniu negatywnych aspektów związanych z pandemią COVID-19.

Z jednej strony koncentracja na dwóch kluczowych kierunkach to uzależnienie Spółki od współpracy z kontrahentami działającymi na tych rynkach, lecz z drugiej strony współpraca ta pozwoliła Spółce wygenerować znacząco wyższe przychody ze sprzedaży produktów i usług, co niemożliwe byłoby bez pomocy partnerów. Średnioroczny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów i usług w ujęciu długoterminowym (CAGR) obejmującym lata 2016-2021 wyniósł 60,08% r/r, przy czym w samym 2021 r. wzrost w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 32,25% r/r. W przypadku uzależnienia Spółki od głównych odbiorców (wskazanych powyżej), utrata co najmniej jednego z nich może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową CM International S.A. w przyszłości. Spółka, w celu minimalizacji niniejszego ryzyka, zamierza kontynuować strategię dywersyfikowania struktury odbiorców poprzez aktywne

promowanie swoich urządzeń na rynkach już zdobytych, jak również na tych nowych, które zgodnie ze strategią rozwoju Spółki, stanowią docelowy obszar sprzedaży. Warto również zaznaczyć, iż od początku działalności CM International S.A. liczba partnerów handlowych, z którymi Spółka współpracuje, nieustannie wzrasta.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców

Umowy zawierane przez Spółkę z odbiorcami posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki, co może mieć wpływ na jej sytuację finansową. Spółka minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności. Wskazuje się ponadto, iż w początkowej fazie współpracy z dystrybutorem realizowane są tylko zamówienia przedpłacone.

Ryzyko związane z kontrahentami

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż wybrani przez niego kontrahenci należycie wywiążą się z zawartego kontraktu, a także czy jakość świadczonych przez nich usług i oferowanych produktów będzie satysfakcjonująca. Należy także wziąć pod uwagę ryzyko niedostarczenia towarów w terminie czy też samej niewypłacalności kontrahenta. Jednakże Spółka dobierając kontrahentów do współpracy, szuka pewnych i godnych zaufania firm, które mogą być długoterminowymi i stabilnymi partnerami biznesowymi Spółki.

Ryzyko dynamicznych zmian w branży medycyny estetycznej

CM International S.A. zajmuje się projektowaniem, rozwijaniem, produkcją oraz dystrybucją urządzeń przeznaczonych dla branży medycyny estetycznej i kosmetycznej, co oznacza, iż działalność Spółki jest ściśle uzależniona od bieżącej i przyszłej koniunktury panującej na tym rynku. Zgodnie z prognozą PR Newswire „*Medical Aesthetic Devices: Technologies and Global Markets*” zwiększenie wartości światowego rynku urządzeń medycyny estetycznej wynika z nieustającego dążenia społeczeństwa do osiągnięcia pięknego i młodego wyglądu. W przypadku odwrócenia się powyższego trendu i wyhamowania w branży, istnieje ryzyko, że liczba nowych klientów finalnych (salony kosmetyczne, salony SPA, itd.), chcących zaopatrzyć się w produkty CM International S.A., ulegnie znaczącemu zmniejszeniu. Niższy popyt na dostarczane przez Spółkę maszyny będzie oznaczał zmniejszenie przychodów, a co za tym idzie utrudnienia w realizacji przyjętej strategii przez Spółkę. Należy w tym miejscu podkreślić, iż CM International S.A. nie ma wpływu na opisany czynnik ryzyka. Jednakże Spółka na bieżąco analizuje trendy panujące w branży i dopasowuje się z ofertą produktową do uwarunkowań zewnętrznych oraz potrzeb dystrybutorów i klientów finalnych.

Przedmiotowe ryzyko zmaterializowało się w okresie pandemii choroby COVID-19. W okresie dużych wzrostów zachorowań, decyzją rządów poszczególnych krajów zamknięto na kilka miesięcy salony kosmetyczne, wskutek czego Spółka zauważyła zmniejszenie zainteresowania swoim portfolio ofertowym. Efektem analizy bieżącej sytuacji oraz umiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków otoczenia, w drugim kwartale 2020 r. Spółka opracowała i wdrożyła do sprzedaży nowy produkt będący odpowiedzią na bieżące potrzeby rynkowe – urządzenie do poprawy jakości powietrza AIO. Ponadto Spółka systematycznie wprowadza do oferty nowe produkty, które opracowywane są w toku realizacji prac badawczo-rozwojowych zleconych przez klientów i partnerów Emitenta, a także w oparciu o potrzeby komunikowane przez końcowych odbiorców produkowanych urządzeń, co pozwala na zidentyfikowanie nowych nisz rynkowych.

Ponadto, w związku z zaostrzeniem norm dla rynku urządzeń kosmetycznych, które wynikają ze zmian na poziomie legislacyjnym Unii Europejskiej, Spółka przygotowuje się do realiów wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylecia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG. Przepisy powyższego rozporządzenia, które dotyczą Spółki oraz jej konkurentów na rynku Unii Europejskiej, weszły w życie w maju 2021 r. Część wyrobów produkowanych przez spółkę będzie podlegać pod Annex XVI w/w Rozporządzenia, który nadal oczekuje na opracowanie wspólnych specyfikacji (CS - Common Specification). Planowana publikacja zaplanowana jest na II kw. 2022 r., Spółka natomiast będzie musiała dostosować swoje procedury oraz System Zarządzania Jakością do nowych wymogów w przeciągu 6 miesięcy od publikacji przez

Parlament i Radę UE.

Ryzyko związane z procesem produkcji

Z działalnością CM International S.A. związane jest ryzyko zakłóceń procesu produkcji. Może być ono spowodowane różnymi czynnikami, takimi jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy inne zdarzenia losowe. Spółka nie jest w stanie całkowicie wykluczyć przedmiotowego ryzyka, jednakże dzięki wprowadzeniu szeregu działań zapobiegawczych, zostało ono ograniczone do minimum. Do takich działań zaliczyć należy profesjonalnie wyszkoloną kadrę pracowników, precyzyjnie określone normy proceduralne czy wnikliwie prowadzone testy każdego urządzenia pozwalające wykryć nieprawidłowości przed przekazaniem go do klienta.

W związku z powyższym wprowadzone na rynek medycyny estetycznej urządzenia Spółki mogą nie spełniać oczekiwań klientów lub odznaczyć się nadmierną usterkowością, a wykorzystywany model rozliczeniowy może okazać się zbyt problematyczny i niesatysfakcjonujący dla klienta. Zaistnienie wymienionych sytuacji może skutkować ograniczeniem zamówień na nowe produkty Spółki, a to z kolei oznaczać będzie mniejsze wpływy ze sprzedaży i gorsze wyniki finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wprowadziła na rynek około 500 urządzeń M3. Klienci, u których pojawiły się maszyny tego typu są usatysfakcjonowani i zadowoleni z nowej jakości produktów. Ponadto w celu zredukowania omawianego czynnika ryzyka, Spółka przeprowadziła odpowiednie badania rynku oraz studium wykonalności dla projektu, którego przedmiotem są urządzenia nowej generacji M3. W pierwszym kwartale 2019 r. Spółka wprowadziła do sprzedaży zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji) – urządzenie Nuximia, laser Nexus oraz IPL Protheus. W 2020 r. wprowadzono do oferty urządzenia Athor oraz AIO, a w 2021 r. urządzenie TITANS. Ponadto, w przypadku wprowadzenia do sprzedaży kolejnych rozwiązań Spółki, w tym komercyjnej wersji aplikacji *Skinic*, omawiany czynnik ryzyka może przybrać na sile. Jednakże należy zwrócić uwagę, iż dotychczas opracowywane i wdrażane do sprzedaży urządzenia i rozwiązania Spółki są odpowiedzią na realne i widoczne potrzeby rynkowe, a każde wprowadzone urządzenie wygenerowało wyniki finansowe (przychody ze sprzedaży) przewyższające koszty poniesionych prac badawczo-rozwojowych.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub błędy montażowe. Spółka będąc świadoma możliwości zaistnienia tego typu ryzyka, podejmuje niezbędne działania mające na celu sprawdzenie funkcjonowania urządzenia jeszcze przed dostarczeniem go do odbiorcy. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa doświadczenie wypracowane w toku prowadzonej działalności oraz posiadana wykwalifikowana kadra pracownicza.

Ryzyko związane z odejściem kluczowych pracowników i członków kierownictwa

Na działalność CM International S.A. duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kilku czołowych pracowników Spółki. Spółki nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jej wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregokolwiek z kluczowych pracowników, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Spółka stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników. Dodatkowo, w przyszłości Spółka planuje wprowadzenie programu opcji menedżerskich oraz pracowniczych celem zatrzymania w spółce najbardziej wartościowych dla Spółki osób. Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż kluczowi członkowie zespołu Spółki są jednocześnie akcjonariuszami Spółki i deklarują chęć dalszego zaangażowania w rozwój CM International S.A.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów

Z działalnością operacyjną Spółki wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów, które wynika z dynamicznego rozwoju rynku medycyny estetycznej. W celu zbudowania odpowiednio dużej bazy klientów finalnych

Spółka podejmuje współpracę z przedstawicielami handlowymi (lokalnymi dystrybutorami na rynkach zagranicznych). Z doświadczenia Spółki wynika, iż tego typu strategia charakteryzuje się najwyższą efektywnością przy zachowaniu racjonalnego poziomu ponoszonych kosztów sprzedażowych.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Rozwiązania dostarczane przez Spółkę mogą ulec awarii w trakcie funkcjonowania, przyczyniając się tym samym do braku możliwości ich prawidłowego funkcjonowania. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Spółki skutkujących przerwami w świadczeniu usług, Spółka narażona będzie na ryzyko utraty zaufania odbiorców. Utrata zaufania odbiorców może rzutować na niemożność pozyskiwania nowych klientów lub nawet na zmniejszenie ilości obecnie obsługiwanych odbiorców i w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Ryzyko to minimalizowane jest m.in. poprzez dbałość o wysoką jakość urządzeń, jak i bieżący nadzór nad urządzeniami przy wykorzystaniu oprogramowania *Reactify*[®] stworzonego na potrzeby ciągłego monitorowania pracy oraz parametrów technicznych urządzeń. W przypadku wystąpienia jakichkolwiek problemów z funkcjonowaniem urządzeń pracownicy Spółki reagują natychmiastowo celem usunięcia problemów.

Ryzyko konkurencji

Produkty CM International S.A. są w głównej mierze dostarczane klientom zagranicznym. Globalny i europejski rynek medycyny estetycznej odznacza się wysoką dynamiką wzrostu, co związane jest z nieustającym pragnieniem społeczeństwa do posiadania perfekcyjnego i młodego wyglądu. Wraz z rozwojem branży kosmetycznej istnieje ryzyko zaostrzenia konkurencji na przedmiotowym rynku i rywalizacji między producentami urządzeń dla medycyny estetycznej, w wyniku czego pozycja Spółki i jej perspektywy rozwoju mogą zostać zagrożone. W dalszej perspektywie może to wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych CM International S.A. i niemożność dalszego oraz dynamicznego rozwoju Spółki. Ponadto spotęgowanie konkurencji może w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków niezbędnych do zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, np. poprzez obniżkę abonamentów, cen urządzeń i usług czy też organizację dodatkowych akcji promocyjnych. Działania tego typu mogą negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu oraz dalsze perspektywy rozwoju Spółki. Warto zaznaczyć, że CM International S.A. nie posiada bezpośredniego wpływu na poziom konkurencji w branży medycyny estetycznej i kosmetycznej, jednakże na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żaden z konkurentów Spółki nie oferuje wszystkich rozwiązań, które zostały zastosowane w urządzeniach Spółki, co oznacza, iż rozwiązania Spółki posiadają istotną przewagę konkurencyjną (funkcjonalności płynące z systemu *Reactify*[®] opisano szerzej w punkcie 1.2.2 „Produkty i usługi oferowane przez Spółkę” niniejszego sprawozdania. Mając na uwadze fakt, iż w branży Spółki kluczowa jest innowacyjność oraz szybka adaptacja do zmiennych trendów należy przyjąć, iż nowatorskie – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania – produkty Spółki będą w najbliższym czasie przedmiotem zainteresowania konkurencji, a w dłuższym okresie – podobne rozwiązania konkurencja może wprowadzić do swojej oferty. Powyższy czynnik ryzyka minimalizowany jest przez fakt, iż nawet w przypadku opracowania zbliżonych rozwiązań do tych, jakie oferuje Spółka, będzie mieć ona istotną przewagę konkurencyjną w postaci ugruntowanej pozycji w danym obszarze branży medycyny kosmetycznej, a także – prawdopodobnie – dodatkowo usprawni swoje rozwiązania pod kątem technologicznym oraz potrzeb klienta końcowego.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W ostatnich latach Spółka odnotowała znaczący wzrost osiągniętych wyników finansowych. W 2018 r. Spółka

wypracowała 12.790.163,08 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz zysk netto wynoszący 1.332.797,34 zł. W 2019 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w wysokości 18.185.459,14 zł oraz zysk netto wynoszący 1.496.176,11 zł. W 2020 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki wyniosła 16.526.362,76 zł, natomiast zysk netto wyniósł 861.599,43 zł. W 2021 r. wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyniosła 22.565.091,78 zł, a zysk netto 1.262.932,28 zł.

Historycznie Spółka realizowała kontrakty o znaczącej wartości, które umożliwiły dynamiczny rozwój prowadzonej działalności. Utrzymanie dotychczasowego tempa wzrostu może być utrudnione i uzależnione od zdolności pozyskiwania nowych zleceń na dużą skalę, a także nie można wykluczyć istotnego wpływu czynników zewnętrznych, takich jak wybuch pandemii i jej rozwój w 2020 roku. W związku z powyższym wyniki finansowe Spółki mogą w przyszłości podlegać fluktuacjom, a w konsekwencji utrudnić zbudowanie stabilnej pozycji na rynku. Ze względu na relatywnie niski poziom rozwoju rynku medycyny estetycznej w Polsce (a co za tym idzie – brak możliwości precyzyjnego oszacowania zachodzących na nim zmian), Spółka zmuszona jest konkurować na zagranicznych rynkach i ponosić wysokie nakłady na rozwój oferowanych oraz dopiero opracowywanych rozwiązań. W związku z powyższym Spółka może mieć problemy z ustabilizowaniem pozycji na światowym rynku medycyny estetycznej oraz przekonaniem klientów o istotnej przewadze konkurencyjnej swoich rozwiązań. Na powyższy czynnik ryzyka wpływ mają również nakłady ponoszone na działania marketingowe, prace badawczo-rozwojowe i budowę oraz rozbudowę nowej siedziby Spółki, które mogą okazać się niewspółmiernie wysokie do wynikających z nich korzyści.

Jak podkreśla Zarząd, rozwój CM International S.A. odbywa się w sposób zgodny z założeniami. Spółka, jako podmiot gospodarczy działający w branży, w której kluczowe znaczenie ma innowacyjność, ponosi wysokie nakłady na rozwój w celu zwiększenia konkurencyjności oferowanych rozwiązań. Warto również podkreślić, iż w dotychczasowej historii Spółki nie miał problemów z pozyskiwaniem finansowania niezbędnego do prowadzenia działalności gospodarczej oraz rozwoju technologii, co dodatkowo potwierdza wiarygodność przyjętej koncepcji rozwoju.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długotrwałej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w prace badawcze nad rozwojem produktów i usług, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Spółka w celu minimalizacji ryzyka zagrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Ponadto, w przypadku niektórych zamówień realizowanych przez Spółkę, ze zleceniodawcą zawierane są dodatkowe ustalenia w zakresie wcześniejszej zapłaty zaliczek na poczet przyszłych dostaw.

Ryzyko związane z niewypłacalnością Spółki

W przypadku zaistnienia sytuacji niewypłacalności Spółki, roszczenia wierzycieli handlowych i finansowych będą mogły zostać zaspokojone z majątku Spółki. Natomiast w okoliczności ogłoszenia upadłości Spółki, inwestorzy posiadający papiery wartościowe Spółki, mogą stracić większą część środków zainwestowanych w Spółkę, w sytuacji, gdy znaczna lub cała część majątku Spółki zostanie przeznaczona na spłacenie wierzycieli.

Według danych finansowych na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe w wysokości 4.803.038,84 zł, z czego największą wartość 4.206.600,23 zł stanowiły zaciągnięte kredyty bankowe, a także zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4.971.214,08 zł, na które w największym stopniu składało się 1.559.824,41 zł z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy. Dla porównania na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 3.570.066,44 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 3.365.342,39 zł. Widoczny jest więc wyraźny wzrost wartości zobowiązań, w szczególności o charakterze długoterminowym. Ma to swoje źródło przede wszystkim w umowach kredytowych, jakie Spółka zawarła w celu finansowania obecnych planów inwestycyjnych związanych z rozbudową posiadanych mocy produkcyjno-magazynowych oraz refinansowania kredytu przeznaczonego na pierwszy etap budowy.

Spółka w celu minimalizacji wystąpienia ryzyka niewypłacalności dokonuje analizy struktury jej finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań. Ponadto w odniesieniu do kredytów udzielonych na cel finansowania działań związanych z rozbudową siedziby należy wskazać, iż Spółka zawarła z instytucją finansową umowy ramowe zabezpieczające ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko walutowe w związku z realizacją spłaty jednego z kredytów w walucie euro.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania

W dotychczasowej historii działalności Spółka była częściowo finansowana kapitałem obcym w postaci kredytów i pożyczek. Spółka na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe w wysokości 4.803.038,84 zł, z czego największą wartość 4.206.600,23 zł stanowiły zaciągnięte kredyty bankowe, a także zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4.971.214,08 zł, na które w największym stopniu składało się 1.559.824,41 zł z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy. Dla porównania na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 3.570.066,44 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 3.365.342,39 zł.

W związku z powyższym Spółka zobligowana jest do płatności odsetek i rat kapitałowych. Należy mieć zatem na uwadze, iż w przypadku zmniejszenia zysku z działalności operacyjnej (np. poprzez zmniejszenie popytu na produkty Spółki), może pojawić się ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań Spółki. Nieodpowiednio dobrana struktura finansowania Spółki może także prowadzić do spadku rentowności Spółki. Zarząd wybierając źródła pokrycia majątku Spółki, w celu minimalizacji ryzyka struktury finansowania, poddaje dogłębnej analizie sytuację płatniczą firmy, ponadto w odniesieniu do zawieranych umów kredytowych Spółka zawiera dodatkowe umowy w celu zabezpieczenia ryzyk takich jak ryzyko zmian stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, CM International S.A większość swoich produktów sprzedaje i dostarcza za granicę, w związku z czym większość zamówień jest rozliczana w EUR. Ewentualny spadek/wzrost kursu może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wielkość należności wynikających z umowy sprzedaży, co w dalszej kolejności może przełożyć się na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w przyszłości. Ponadto ryzyko walutowe wpływa na Spółkę poprzez fakt, iż spłata jednego z kredytów Spółki, którego przeznaczeniem jest finansowanie prac wynikających z rozbudowy posiadanych mocy i powierzchni produkcyjno-magazynowych, realizowana jest w walucie euro, przy czym Spółka zawarła z instytucją finansową umowę ramową zabezpieczającą ewentualny negatywny wpływ ryzyka walutowego.

Ryzyko związane z cłem

Spółka importuje niektóre elementy wykorzystywane do produkcji urządzeń Spółki z krajów spoza Unii Europejskiej. Otrzymanie tych elementów wiąże się z uiszczeniem cła, którego stawka ustalana jest przez władze Unii Europejskiej. W przypadku podniesienia poziomu ww. stawki, Spółka może zostać zmuszona do uiszczania wyższych opłat celnych lub też znalezienia nowego dostawcy, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz gospodarczą Spółki.

Spółka nie posiada bezpośredniego wpływu na wysokość obowiązującej stawki celnej i może minimalizować ww. ryzyko jedynie poprzez zamawianie towarów z krajów Unii Europejskiej.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania CM International S.A. posiada dwie umowy kredytowe na finansowanie bieżącej działalności, ponadto w 2021 roku Spółka zawarła dwie nowe umowy kredytowe, których celem było: refinansowanie wcześniej udzielonego Spółce kredytu inwestycyjnego na cel budowy siedziby oraz finansowanie prac związanych z dalszą rozbudową. Oprocentowaniem niniejszych kredytów zależne jest od stopy procentowej WIBOR-1M/WIBOR-3M/EURIBOR-1M, dlatego też spadek/wzrost stopy procentowej może mieć pozytywny/negatywny wpływ na osiągnięte przez CM International S.A. wyniki finansowe. Należy zaznaczyć, iż w odniesieniu do umów kredytowych

dotyczących refinansowania kredytu na budowę siedziby oraz kredytu udzielonego na cel dalszej rozbudowy, Spółka posiada zabezpieczenie przed negatywnym wpływem zmian stóp procentowych w oparciu o instrumenty finansowe IRS w wyniku zawarcia z bankiem odpowiedniej umowy ramowej. Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych, natomiast wykorzystuje odpowiednie instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia się przed negatywnym wpływem ryzyka zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zdarzeń losowych

Zdarzenia losowe mogą mieć wpływ na pogorszenie wydajności działalności operacyjnej Spółki. Do takich zagrożeń mogą przykładowo należeć włamania do biura Spółki, ryzyko zalanania, awarie techniczne sprzętu, przerwy w dostawach energii elektrycznej. Spółka stara się odpowiednio zabezpieczyć biuro firmy, aby wyeliminować ryzyko zdarzeń losowych mogących wpłynąć na opóźnienia w inwestycjach, zamówieniach i ogólnej działalności. Ponadto, w związku z planami budowy nowej siedziby Spółki, wskazuje się, iż przedmiotowe ryzyko ulegnie dalszemu ograniczeniu.

W marcu 2020 r. w trakcie transportu podmiot transportujący do Niemiec produkty Spółki w ramach realizacji jednego z istotnych zamówień utracił urządzenia w wyniku prawdopodobnej kradzieży. W 2021 r. przedmiotowe ryzyko zmaterializowało się w postaci pożaru, który miał miejsce w dniu 12 kwietnia 2021 r., w jednej z wynajmowanych hal. Łączna wartość utraconych składników majątku, tj. materiałów, gotowych produktów oraz elementów dwóch maszyn produkcyjnych, została wstępnie oszacowana na kwotę ok. 1,00 mln zł, przy czym utracone aktywa objęte były odpowiednim ubezpieczeniem, dzięki czemu na rzecz Emitenta przyznana została rekompensata w ostatecznej kwocie 1,23 mln zł. W objętej pożarem hali realizowana była tylko część procesu produkcyjnego. W wyniku pożaru nie ucierpiało żaden z pracowników Spółki, a samo zdarzenie nie spowodowało ograniczenia lub zatrzymania bieżącej działalności Emitenta.

Spółka nie ma wpływu na prawdopodobieństwo realizacji zdarzeń losowych, natomiast dokłada starań, aby było ono jak najniższe, a ponadto żeby ewentualne skutki ich realizacji nie miały znaczącego wpływu na ogólną zdolność Spółki do kontynuacji bieżącej działalności.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Spółka ponosi ryzyko funkcjonowania w ramach regulacji prawnych obowiązujących na rynkach działalności gospodarczej. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy, ubezpieczeń społecznych czy dotyczące wprowadzania urządzeń kosmetycznych do obiegu gospodarczego. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi. Wskazuje się ponadto, iż w związku z zamiarem rozpoczęcia świadczenia usług na terenie Stanów Zjednoczonych, rozwiązania oferowane przez Spółkę będą musiały otrzymać licencję przyznaną przez Food and Drug Administration (amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków). W celu sprawnego przeprowadzenia certyfikacji przed FDA, Spółka zamierza nawiązać współpracę z podmiotem specjalizującym się w przygotowywaniu i procedowaniu wniosków certyfikacyjnych w ramach procedur FDA. Spółka wskazuje również, iż w celu podniesienia standardów produkcji urządzeń wdrożyła w 2020 r. w swoim przedsiębiorstwie system zarządzania jakością ISO 9001, a na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przygotowuje się do wdrożenia ISO 13485.

Ponadto, w związku z zaostrzeniem norm dla rynku urządzeń kosmetycznych, które wynikają ze zmian na poziomie legislacyjnym Unii Europejskiej, Spółka przygotowuje się do realiów wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylecia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG. Przepisy powyższego rozporządzenia, które dotyczą Spółki oraz jej konkurentów na rynku Unii Europejskiej, weszły w życie w maju 2021 r. Część wyrobów produkowanych przez spółkę będzie podlegać pod Annex XVI w/w Rozporządzenia, który nadal oczekuje na opracowanie wspólnych specyfikacji (CS - Common Specification). Planowana publikacja zaplanowana jest na II kw. 2022 r., Spółka natomiast będzie musiała dostosować swoje procedury oraz System Zarządzania Jakością do nowych wymogów w przeciągu 6 miesięcy od publikacji przez Parlament i Radę UE.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji urząd skarbowy może nałożyć na CM International S.A. karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez CM International S.A. interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania CM International S.A. nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane w Polsce urządzenia nałożona jest stawka VAT w wysokości 23%. Sprzedaż urządzeń poza granicami Polski objęta jest stawką VAT w wysokości 0%. Poza tym Spółka ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka w 2021 r. wyniosła 19%.

Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia CM International S.A., jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu, rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą krajów, na terenie których Spółka oferuje swoje usługi i będące jednocześnie rejonem aktywności gospodarczej klientów Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych, koniunktura w branży medycyny estetycznej, a także, począwszy od 2020 r., ryzyko globalnej pandemii. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych, a także eskalacja zagrożenia epidemiologicznego w skali danego regionu lub całego globu może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust. 2 pkt 3)**Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

W roku obrotowym 2021 Spółka prowadziła intensywne działania w dziedzinie badań i rozwoju, czego skutkiem było opracowanie na rzecz podmiotów zewnętrznych oraz stałych partnerów dystrybucyjnych kilku prototypów nowych urządzeń. Część z zrealizowanych projektów odniosła skutek już w postaci otrzymania przez Spółkę znaczących zamówień na nowe typy urządzeń. Szczegółowo realizowane przez Spółkę projekty badawczo-rozwojowe opisano w poszczególnych rozdziałach niniejszego sprawozdania.

Art. 49 ust. 2 pkt 5)**Nabycie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.**

W roku obrotowym 2021 Spółka nie nabywała akcji własnych.

Art. 49 ust. 2 pkt 6)

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Art. 49 ust. 2a

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

W 2021 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

W dniu 28 maja 2019 r. Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zakres ten nie uległ zmianie.

Prezes Zarządu - Mariusz Kara

Wiceprezes Zarządu - Michał Sebastian

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CM INTERNATIONAL
SPÓŁKA AKCYJNA
WE WROCŁAWIU
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU

WROCŁAW – MAJ 2022

**Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Akcjonariuszy
CM International
Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego CM International S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Al. Piastów 27, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **16 792 669,31 zł**,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1 262 932,28 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wykazujący zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę **1 262 932,28 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(678 768,05 zł)**,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2021 r. p. 217, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”

– tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, późniejszymi zmianami, oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem

IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy.

Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Kluczowe sprawy badania zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Przychody ze sprzedaży	<p>Dokonałiśmy analizy procesu rozpoznawania i ujmowania przychodów ze sprzedaży. Przeprowadziliśmy testy kontroli dotyczące procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży w księgach rachunkowych pod kątem momentu ujęcia przychodu.</p> <p>Uzyskane przez nas dowody, pozwalają potwierdzić prawidłowość zastosowanych procedur w odniesieniu do specyfiki działalności oraz poprawność wyceny powyższej pozycji na dzień bilansowy.</p>
Rzeczowe aktywa trwałe	<p>Rzeczowe aktywa trwałe to główna pozycja bilansu, która na dzień bilansowy stanowi 52% wartości sumy bilansowej. Na te pozycję składają się głównie środki trwałe w postaci budynków, lokali, praw do lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej.</p> <p>Przeprowadziliśmy procedury weryfikacji tytułów prawnych do prezentowanych środków trwałych, ich wyceny oraz zastosowanych stawek amortyzacji a także poprawności ewidencji księgowej.</p> <p>Uzyskane przez nas dowody, pozwalają potwierdzić istnienie, kompletność oraz poprawność wyceny powyższej pozycji na dzień bilansowy.</p>

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku („sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu, który jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji, w tym sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1982 z późniejszymi zmianami). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Andrzej Waśków działający w imieniu Biegly.pl Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wystoucha 42, firmy audytorskiej wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 4240, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**Andrzej
Piotr
Waśków** Elektronicznie
podpisany przez
Andrzej Piotr
Waśków
Data: 2022.05.31
22:14:32 +02'00'

Andrzej Waśków

Biegły Rewident nr 13332

/dokument podpisany elektronicznie/

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Biegly.pl Spółka z o.o.

ul. Wystoucha 42, 52-433 Wrocław

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych nr 4240

Wrocław, dnia 31 maja 2022 r.