

CM INTERNATIONAL S.A.

CM I SA

CM INTERNATIONAL S.A.

Raport okresowy
III kwartał 2022 roku

Wilczyce, 14 listopada 2022 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w III kwartale 2022 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki osiągniętych w niniejszym okresie.

Najważniejszym wydarzeniem III kwartału 2022 r. było zakończenie inwestycji związanej z rozbudową naszej siedziby. Jak już wspominaliśmy w ostatnim raporcie okresowym, 28 lipca 2022 r. Powiatowy Inspektor Nadzoru Budowlanego w powiecie wrocławskim wydał zaświadczenie, bez wnoszenia sprzeciwu do zamiaru użytkowania, o zakończeniu budowy. Niezmiernie cieszymy się z realizacji powyższego kroku, ponieważ zwiększone moce produkcyjne, a także wyższy potencjał badawczo-rozwojowy CM International S.A., pozwala nam na prężny rozwój naszej działalności oraz kontynuację realizacji przyjętej strategii Spółki.

W III kwartale 2022 r. wpłynęło do nas kolejne zamówienie o istotnej wartości, które jest standardowym zleceniem od naszego stałego kontrahenta z Hiszpanii i opiewa na kwotę przeszło 825 tys. EUR. Wciąż napływające zamówienia od niniejszego partnera są dla nas najlepszym świadectwem dobrej współpracy, która mamy nadzieję będzie trwała i pozytywnie ewoluowała. Drugim zamówieniem, które otrzymaliśmy de facto już po zakończeniu III kwartału 2022 r., ale na które również pragnęliśmy zwrócić Państwa uwagę, jest kolejne zamówienie od partnera z Niemiec, dla którego realizowaliśmy prace badawczo-rozwojowe. Informowaliśmy o przedmiotowych działaniach raportem bieżącym ESPI nr 13/2020 z dnia 4 listopada 2020 r. Jesteśmy bardzo zadowoleni z efektów niniejszych prac, gdyż potwierdziliśmy nasze zdolności w produkcji innowacyjnych rozwiązań, zgodnych z oczekiwaniami klientów. To dla nas również dowód, że nasz rozwój zmierza w dobrym kierunku!

Nasze przychody z III-ego kwartału 2022 r. były bardzo satysfakcjonujące i zdecydowanie wyższe od tych wypracowanych w analogicznym okresie roku 2021. W związku z wysokimi kosztami działalności operacyjnej oraz naszym wkładem w projekty badawczo-rozwojowe powyższe przychody nie przełożyły się na wyższe wyniki netto. Za okres lipiec-wrzesień 2022 r. osiągnęliśmy niewielką stratę, ale znacznie mniejszą niż strata z III-ego kwartału roku ubiegłego. W dalszym ciągu utrzymujemy wysoki zysk netto w ujęciu narastającym i zmierzamy do zamknięcia roku z sukcesem nie tylko finansowym, ale również z powiększoną bazą naszych produktów, z których jesteśmy bardzo dumni. Zresztą nie tylko my – potwierdzają to nasi partnerzy, a także użytkownicy końcowi urzędzeń CM International. Działamy dalej!

Szersze omówienie działalności Spółki, a także przełożenie naszych działań na wyniki finansowe znajdują Państwo w dalszej części niniejszego raportu. Zachęcamy również do odwiedzania naszej strony internetowej: www.cos-medico.eu/pl/. Dziękujemy za Państwa zaufanie dla Zarządu oraz pracowników Spółki.

Z poważaniem,

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

Spis treści

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	15
5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	17
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	17
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	18
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	18
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	18
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka CM International S.A. działa na rynku medycyny estetycznej, skupiając się na projektowaniu, rozwijaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń wykorzystywanych podczas zabiegów kosmetycznych. Produkty oferowane przez Emitenta mają zastosowanie w gabinetach kosmetycznych, 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 Athor, wielofunkcyjne urządzenie do poprawy jakości powietrza AIO oraz urządzenie do elektrostymulacji mięśni 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 (71) 715 01 16
Faks:	+48 (71) 719 90 48
Adres poczty elektronicznej:	info@cmisa.eu
Adres strony internetowej:	www.cmisa.eu
NIP:	8961530507
REGON:	021870354
KRS:	0000648450
Zarząd Spółki:	Mariusz Kara, Prezes Zarządu Michał Sebastian, Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Grzegorz Duszyński, Członek Rady Nadzorczej Robert Kara, Członek Rady Nadzorczej Bogumiła Kara, Członek Rady Nadzorczej

Jolanta Fańciszevska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Łubniewski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2022 r.	Na dzień 30.09.2021 r.
A. Aktywa trwałe	11 545 203,44	6 679 104,69
I. Wartości niematerialne i prawne	96 830,74	119 726,31
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	87 259,91	96 209,64
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 570,83	23 516,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 141 906,70	6 524 896,38
1. Środki trwałe	11 106 906,70	5 775 132,89
2. Środki trwałe w budowie	35 000,00	97 363,42
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	652 400,07
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	140 000,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	140 000,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	166 466,00	34 482,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	166 466,00	34 482,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	10 803 310,47	7 508 474,06
I. Zapasy	7 680 195,32	2 896 686,93
1. Materiały	1 713 551,32	1 134 783,64
2. Półprodukty i produkty w toku	2 240 961,56	975 984,31
3. Produkty gotowe	140 655,98	202 894,75
4. Towary	1 885 974,77	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 699 051,69	583 024,23
II. Należności krótkoterminowe	2 771 100,81	1 815 853,34
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 771 100,81	1 815 853,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	296 503,19	2 779 461,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	296 503,19	2 779 461,14
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 511,15	16 472,65
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	22 348 513,91	14 187 578,75
A. Kapitał (fundusz) własny	7 302 058,61	6 587 958,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 824 153,51	4 561 221,23
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	313 422,23	313 422,23
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	1 044 182,87	1 593 015,39
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 046 455,30	7 599 619,90
I. Rezerwy na zobowiązania	342 177,28	69 096,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 770,00	59 096,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	340 407,28	10 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 208 987,36	3 291 970,99
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	5 208 987,36	3 291 970,99
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 495 290,66	3 930 606,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 495 290,66	3 930 606,00
4. 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
PASYWA RAZEM	22 348 513,91	14 187 578,75

Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 113 982,82	16 715 590,76	6 283 296,34	3 450 558,11
I. Przychody ze sprzedaży produktów	18 805 208,88	16 178 105,60	5 582 055,48	3 271 929,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 308 773,94	537 485,16	701 240,86	178 628,45
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	18 598 447,72	14 776 838,10	6 343 718,46	4 456 918,75
I. Amortyzacja	433 770,45	333 314,35	180 482,80	114 912,79
II. Zużycie materiałów i energii	10 846 196,94	8 139 208,66	3 816 657,63	1 972 612,77
III. Usługi obce	3 912 881,36	3 303 417,23	1 130 077,95	1 319 321,49
IV. Podatki i opłaty	132 135,16	111 049,05	51 906,00	33 559,80
V. Wynagrodzenia	2 681 885,33	2 345 148,46	954 463,90	805 780,07
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	518 201,81	491 855,21	192 197,00	199 780,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	73 376,67	52 845,14	17 933,18	10 951,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 515 535,10	1 938 752,66	-60 422,12	-1 006 360,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	134,57	1 541 231,74	1,40	6 517,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	363 819,85	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	134,57	1 177 411,89	1,40	6 517,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	60 743,16	1 237 560,11	23 234,07	27 021,91
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	60 743,16	1 237 560,11	23 234,07	27 021,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 454 926,51	2 242 424,29	-83 654,79	-1 026 865,31
G. Przychody finansowe	0,00	295,66	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	295,66	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	132 707,64	247 630,56	97 129,56	64 694,25
I. Odsetki	84 472,84	133 304,86	45 816,56	43 232,78

II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	48 234,80	114 325,70	51 313,00	21 461,47
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 322 218,87	1 995 089,39	-163 151,28	-1 091 559,56
J. Podatek dochodowy	278 036,00	402 074,00	22 149,00	-200 061,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 044 182,87	1 593 015,39	-185 300,28	-891 498,56

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 044 182,87	1 593 015,39	-185 300,28	-891 498,56
II. Korekty razem	-737 746,51	356 491,31	-462 019,14	-543 833,08
1. Amortyzacja	440 482,75	340 026,65	182 720,24	117 150,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	84 399,25	93 674,72	45 781,56	25 987,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	36 335,14	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-418 363,37	0,00	-99 023,27	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-3 334 061,52	19 764,95	-1 465 602,59	-413 629,90
7. Zmiana stanu należności	-746 923,93	-656 440,39	214 705,49	669 432,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 165 923,96	529 901,42	665 213,92	-927 639,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	70 796,35	-6 771,18	-5 814,49	-15 133,65
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	306 436,36	1 949 506,70	-647 319,42	-1 435 331,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 408 546,29	851 170,05	240 486,69	31 940,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 268 546,29	851 170,05	240 486,69	31 940,33
2. Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00

oraz wartości niematerialne
i prawne

3. Na aktywa finansowe, w tym:	140 000,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 408 546,29	-851 170,05	-240 486,69	-31 940,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 717 813,69	3 022 812,67	0,00	3 022 812,67
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 717 813,69	3 022 812,67	0,00	3 022 812,67
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	761 811,95	3 453 750,33	307 187,82	3 151 940,36
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	333 097,04	3 163 359,27	182 676,44	3 064 713,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	344 315,66	196 716,34	78 729,82	61 239,17
8. Odsetki	84 399,25	93 674,72	45 781,56	25 987,40
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	956 001,74	-430 937,66	-307 187,82	-129 127,69
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 146 108,19	667 398,99	-1 194 993,93	-1 596 399,66
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 146 108,19	667 398,99	-1 194 993,93	-1 596 399,66
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 433 294,10	2 112 062,15	1 482 179,84	4 375 860,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	287 185,91	2 779 461,14	287 185,91	2 779 461,14

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 257 875,74	4 994 943,46	7 487 358,89	7 479 457,41
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 257 875,74	4 994 943,46	7 487 358,89	7 479 457,41
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00

na początek okresu				
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 561 221,23	3 699 621,80	5 824 153,51	3 699 621,80
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 262 932,28	861 599,43	0,00	861 599,43
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 824 153,51	4 561 221,23	5 824 153,51	4 561 221,23
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 262 932,28	861 599,43	0,00	861 599,43
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 262 932,28	861 599,43	0,00	861 599,43
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 262 932,28	861 599,43	0,00	861 599,43
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	1 044 182,87	1 593 015,39	1 044 182,87	1 593 015,39
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 302 058,61	6 587 958,85	7 302 058,61	6 587 958,85
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 302 058,61	6 587 958,85	7 302 058,61	6 587 958,85

Źródło: Emitent

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

Środki pieniężne

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

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,

- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
- dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
- ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

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

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

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego

rozliczania.

Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

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

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

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku 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 osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

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

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

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

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

Podatek dochodowy

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

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

Wynik finansowy

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

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

W III kwartale 2022 r. CM International S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **6.283.296,34** zł przy 3.450.558,11 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2021 r., co oznacza **wzrost o 82,10% r/r**. Narastająco, niniejsze przychody osiągnęły wartość **20.113.982,82** zł w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. i są **większe o ok. 20,33% r/r** od przychodów wypracowanych w okresie styczeń-wrzesień 2021 r. (kiedy to wyniosły 16.715.590,76 zł). Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów, w okresie od lipca do września 2022 r., Emitent osiągnął kwotę równą **5.582.055,48** zł, natomiast, w porównywanym okresie 2021 r., Emitent osiągnął niniejsze przychody w wysokości 3.271.929,66 zł. Narastająco, w pierwszych trzech kwartałach 2022 r., przychody ze sprzedaży produktów wyniosły **18.805.208,88** zł, co oznacza wzrost o ok. 16,24% r/r w stosunku do przedmiotowych przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego, które wyniosły 16.178.105,60 zł. W okresie od lipca do końca września 2022 r. Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości **185.300,28** zł wobec straty netto równej 891.498,56 zł w III kwartale 2021 r. Narastająco, w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Emitent osiągnął zysk netto w wysokości **1.044.182,87** zł przy zysku netto równym 1.593.015,39 zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 r. Strata netto w III kwartale 2022 r. jak i niższy zysk netto w całym bieżącym roku, związany jest z wyższymi kosztami działalności operacyjnej Emitenta.

Duża część niniejszych kosztów wynika z aktywnych działań badawczo-rozwojowych Spółki, które przekładają się również na wyższą dodatnią zmianę stanu produktów na poziomie 701.240,86 zł w III kwartale 2022 r. oraz 1.308.773,94 zł w ujęciu narastającym roku 2022 (w 2021 roku niniejsza pozycja wyniosła analogicznie 178.628,46 zł oraz narastająco 537.485,16 zł).

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

- 1) realizacja „**Projektu Niemcy**”, który polega na systematycznym dostarczaniu urządzeń do pielęgnacji skóry do niemieckiego partnera. W ramach niniejszego projektu Emitent realizował następujące działania:

- **Realizacja zamówienia na B+R z listopada 2020 r.** o łącznej wartości 440.000,00 EUR (ESPI nr 13/2020 z dnia 4 listopada 2020 r.

W ramach niniejszego zamówienia, w III kwartale 2022 r., Emitent dostarczył klientowi urządzenia o wartości 100.000,00 EUR, które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. W ramach realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała wpływy pieniężne w raportowanym okresie w kwocie 100.000,00 EUR (równowartość 483.710,00 zł),

- **Realizacja zamówienia z czerwca 2021 r.** o łącznej wartości 1.386.000,00 EUR (ESPI nr 5/2021 z dnia 15 czerwca 2021 r.).

W III kwartale 2022 r., z tytułu realizacji powyższego zamówienia, Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 395.010,00 EUR (równowartość 1.892.936,97 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. Z tytułu realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie 393.010,00 EUR (równowartość 1.856.083,80 zł),

- **Realizacja zamówienia z maja 2022 r.** o łącznej wartości 8.600.000,00 EUR (ESPI nr 2/2022 z dnia 11 maja 2022 r.).

W III kwartale 2022 r., z tytułu realizacji powyższego zamówienia, Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 585.270,00 EUR (równowartość 2.760.674,91 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. Przychód o wartości 46.620,00 EUR (równowartość 219.722,96 zł) został rozliczony z środków przedpłaconych w styczniu 2022 r., w związku z czym, tytułu realizacji ww. zamówienia, Spółka odnotowała wpływy pieniężne kwocie 234.080,00 EUR (równowartość 1.103.274,98 zł),

- **Realizacja pozostałych zamówień:**

W ramach realizacji pozostałych zamówień Spółka skorygowała wartość przychodów o kwotę -12.798,00 EUR (równowartość -59.447,99 zł) tytułem zwrotu urządzeń.

Ponadto, w III kwartale 2022 r. z tytułu realizacji pozostałych zamówień na urządzenia i usługi Spółka osiągnęła przychody o wartości 6.050,00 EUR (równowartość 28.379,90 zł). Z tytułu realizacji ww. zamówień oraz zamówień tego typu realizowanych jeszcze w II kw. 2022 roku Spółka odnotowała wpływy pieniężne kwocie 58.076,00 EUR (równowartość 273.143,04 zł).

- 2) realizacja „**Projektu Hiszpania**”, który pierwotnie zakładał, iż w latach 2017-2020, na zlecenie hiszpańskiego dystrybutora dostarczonych ma być 1.000 urządzeń T3 (M3 na rynek hiszpański). Z uwagi na okresowe nasycenie rynku ww. urządzeniami, ich dostawy nie są obecnie zamawiane przez klientów końcowych w sposób systematyczny, jednakże w reakcji na zmienne warunki rynkowe Spółka, we współpracy ze swoim partnerem, realizuje aktualnie dostawy innych urządzeń kosmetycznych na rynek hiszpański (*Nexus, Protheus*

IPL, Athor, EMS Titans). Powyższe dostawy również klasyfikowane są przez Spółkę jako element realizacji „Projektu Hiszpania”.

W ramach realizacji „Projekt Hiszpania” Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód z tytułu dostaw urządzeń o łącznej wartości **49.187,00 EUR**, w tym **40.750,00 EUR** z tytułu sprzedaży urządzeń Nexus, Protheus IPL, Athor i EMS Titans. Dostawy zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu w kwocie **235.291,43 zł** i zwiększyły wartość środków pieniężnych o kwotę **399.525,39 zł**. Wyższa wartość wpłaconych środków pieniężnych od odnotowanych przychodów w III kwartale 2022 r. wynika ze spłaty przez partnera zamówień z poprzednich okresów. **Dodatkowo, w ramach zaliczki na przyszłe zamówienia, Spółka otrzymała środki w kwocie 17.500,00 EUR (równowartość 82.824,00 zł).**

- 3) tak jak w poprzednich kwartałach, Spółka odnotowała ponadto w raportowanym okresie przychody z systemów rozliczeniowych (*Fixed Price* oraz *Pay-As-You-Go*). W III kw. 2022 r. przychody z tego tytułu wyniosły **143.272,33 zł**. Wskazane systemy rozliczeniowe obecnie nie stanowią dla Spółki znaczącego źródła przychodów pod kątem wartościowym, ponieważ odpowiadały za **2,28%** przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w raportowanym okresie. Warto jednak wskazać, iż wspomniane systemy charakteryzują się systematycznie rosnącą bazą korzystających z nich użytkowników, a ze względu na ich konstrukcję (opartą o regularne płatności o stosunkowo powtarzalnych wartościach) docelowo mają stworzyć dla Spółki znaczący strumień przychodów o dużej systematyczności, odporny na okresowe spadki koniunktury w branży.

19 sierpnia 2022 r. Emitent, od jednego ze stałych partnerów Spółki, zajmującego się dystrybucją urządzeń na rynku hiszpańskim, przyjął zamówienie o wartości 825.995,00 EUR. Według przyjętego harmonogramu realizacja dostaw objętych zamówieniem zakończy się w lutym 2023 r. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji niniejszego zamówienia płatne będzie cyklicznie, w kwocie odpowiadającej ilości dostarczonych produktów, z czego 70% wartości produktów płatna będzie w terminie 3 dni, a pozostałe 30% - w terminie 60 dni od daty dostarczenia produktów. Otrzymanie zamówienia stanowi potwierdzenie długoterminowego charakteru współpracy z partnerem.

Wpływ działań wojennych prowadzonych na terytorium Ukrainy na sytuację Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie odnotowuje skutków związanych z wpływem rosyjskiej agresji przeciwko Ukrainie. Emitent nie posiada bezpośrednich klientów czy partnerów biznesowych z terenu Rosji, Białorusi ani Ukrainy. Zarząd Spółki, w związku z ww. sytuacją, identyfikuje ryzyko niekorzystnego kursu walut (szczególnie EUR i USD), a także ryzyko wzrostu cen prądu i gazu. Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi. Na dzień sporządzenia raportu, z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki, tj. m.in. wprowadzenia kolejnych sankcji w stosunku do Rosji i Białorusi, negatywne oddziaływanie wojny na gospodarkę Rosji, masową migrację uchodźców z terytorium Ukrainy do Polski, wpływ agresji rosyjskiej na światową gospodarkę oraz sytuację makroekonomiczną w Polsce, nie można w sposób jednoznaczny określić wpływu powyższych czynników na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

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

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

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

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

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

Emitent jest w trakcie realizacji dwóch zamówień o charakterze badawczo-rozwojowym na rzecz krajowego klienta, których szczegóły, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie mogą jeszcze zostać ujawnione.

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

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

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

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

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

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

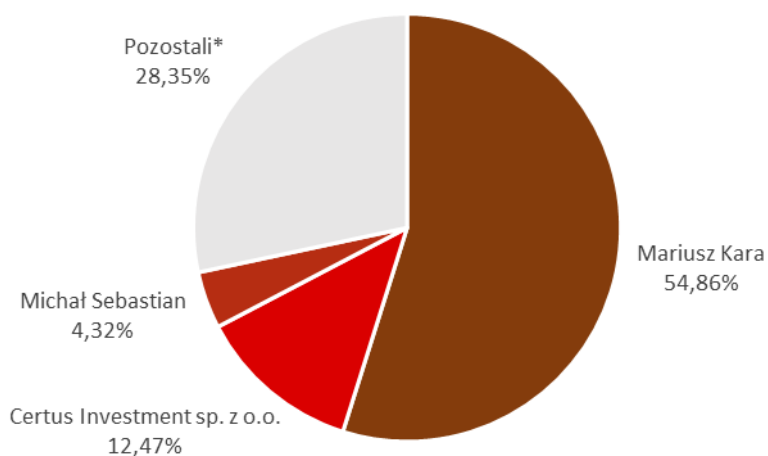
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Kara	A	660 000	1 320 000	54,86%	65,90%
Michał Sebastian	A	52 000	104 000	4,32%	5,19%
Certus Investment sp. z o.o.	B	150 000	150 000	12,47%	7,49%
Pozostali*	A, B, C	341 000	429 000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

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

Źródło: Emitent

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

Struktura udziału w kapitale zakładowym CM International S.A.

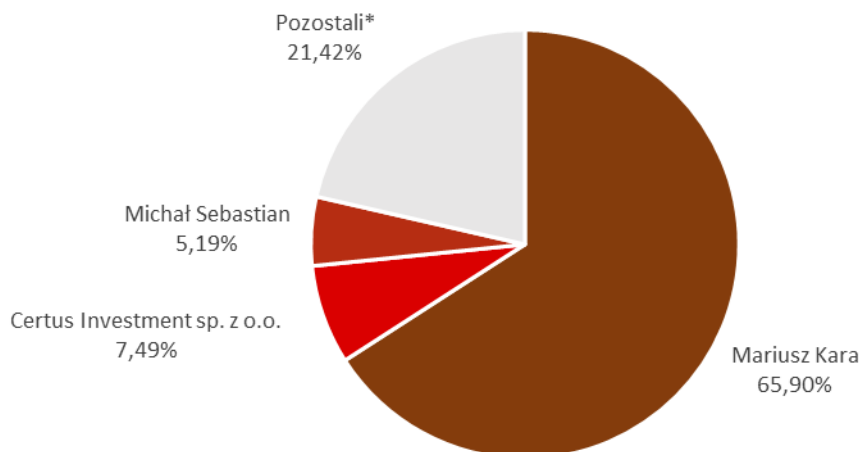


Źródło: Emitent

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

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

Struktura udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.



Źródło: Emitent

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

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

Na dzień 30 września 2022 r. Emitent zatrudniał 62 osoby w oparciu o umowę o pracę (62 osoby w przeliczeniu na pełne etaty) oraz współpracował z 17 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.