

CM INTERNATIONAL S.A.

CMI SA

CM INTERNATIONAL S.A.

Raport okresowy
IV kwartał 2021 roku

Wilczyce, 14 lutego 2022 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w IV kwartale 2021 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki w tym okresie.

W minionym 2021 roku obrotowym wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyniosła 22,57 mln zł, natomiast zysk netto Spółki za miniony rok obrotowy wyniósł 1,40 mln zł. W porównaniu do 2020 roku obrotowego, w 2021 r. Spółka odnotowała więc wzrost o 36,54 % r/r w odniesieniu do wartości przychodów oraz 41,74% r/r wzrost zysku netto. Co warto nadmienić, wynik netto za 2021 r. obciążony jest faktem utworzenia rezerwy na poczet kosztów związanych z prowizją od sprzedaży dla jednego z naszych partnerów biznesowych, co nie miało miejsca w 2020 r. Bardziej szczegółowe informacje o wynikach finansowych oraz utworzonej rezerwie zamieszczone są w dalszej części niniejszego raportu okresowego.

Na osiągnięte w IV kw. 2021 r. przychody tak jak w poprzednich okresach sprawozdawczych w głównej mierze wpłynęła realizacja dostaw na teren Niemiec oraz Hiszpanii, a także odnotowaliśmy relatywnie nieduże przychody z tytułu realizacji prac badawczo-rozwojowych, których źródłem jest projekt realizowany na zlecenie niemieckiego partnera.

W kontekście rynku hiszpańskiego należy dodać, iż w IV kw. 2021 r. pozyskaliśmy kolejne dwa istotne zamówienia na dostawy naszych produktów, których szacunkowa wartość wynosi 0,63 mln EUR raz 0,58 mln EUR. Zgodnie z planem dostawy w ramach ww. zamówień zakończyć mają się na przełomie I oraz II kw. 2022 r.. Systematyczność, z jaką pozyskiwane są nowe kontrakty dotyczące dostaw na teren Hiszpanii daje perspektywy na dalszy rozwój współpracy z partnerem, który obsługuje ten rynek w dostawy produkowanych przez Spółkę urządzeń.

W zakresie długoterminowych planów i działań, zarówno w IV kw. 2021 r. jak i w całym 2021 roku, jednym z najważniejszych wydarzeń było rozpoczęcie działań związanych z rozbudową naszej siedziby w Wilczycach. Co widoczne jest we wspomnianych powyżej oraz bardziej szczegółowo zaprezentowanych w dalszej części niniejszego raportu wynikach finansowych, skala działalności Spółki nieustannie rośnie, w związku z czym podjęliśmy decyzję o zwiększeniu posiadanych mocy produkcyjnych, w tym rozbudowy parku maszynowego, a także zwiększenia powierzchni magazynowej.

W IV kw. 2021 r. kontynuowane były prace budowlane, które przebiegają bez większych komplikacji, choć prawdopodobny termin oddania do użytku nowych powierzchni przypadnie nie jako pierwotnie zakładaliśmy na maj, lecz na czerwiec 2022 r. Nieznaczne przesunięcie terminu zakończenia prac wynika z niemożności zrealizowania części zakładanych robót przez generalnego wykonawcę.

Odnosząc się do planów na nowy, 2022 rok, w słowie wstępu warto wspomnieć o projekcie badawczo-rozwojowym realizowanym dla krajowego klienta, którego celem jest opracowanie prototypów urządzeń pielęgnacyjnych oraz sporządzenie dokumentacji projektowej, co w dalszej perspektywie pozwoli na ocenę ich potencjału sprzedażowego. Obecnie realizowane działania nie są istotne dla osiąganych przez Spółkę wyników finansowych, natomiast w wyniku projektu Spółka może pozyskać nowego, stałego partnera dystrybucyjnego.

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

Z poważaniem,

Mariusz Kara
Prezes Zarządu
CM International S.A.

Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

Spis treści

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

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 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 (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 Faściszewska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej Aleksander Łubniewski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
A. Aktywa trwałe	8 612 164,66	6 106 692,24
I. Wartości niematerialne i prawne	110 088,88	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	16 116,67	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 467 593,78	6 003 770,30
1. Środki trwałe	5 766 060,86	5 959 530,30
2. Środki trwałe w budowie	2 701 532,92	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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 482,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 482,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 351 447,96	6 053 971,08
I. Zapasy	4 355 322,59	2 926 035,21
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	2 216 022,24	90 901,72
II. Należności krótkoterminowe	2 485 188,05	1 037 893,33
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	2 485 188,05	1 037 893,33
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 483 970,49	2 067 504,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 483 970,49	2 067 504,96
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 966,83	22 537,58
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	16 963 612,62	12 160 663,32

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021 r.	Na dzień 31.12.2020 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	6 392 146,88	5 119 065,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 561 221,23	3 699 621,80
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	1 397 203,42	985 721,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 571 465,74	7 041 597,85
I. Rezerwy na zobowiązania	660 776,61	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 096,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	601 680,61	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 092 479,92	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	3 092 479,92	3 570 066,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 510 262,30	3 471 531,41
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	6 510 262,30	3 471 531,41
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	307 946,91	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	307 946,91	0,00
PASYWA RAZEM	16 963 612,62	12 160 663,32

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 565 091,78	16 526 362,76	5 844 248,92	3 345 384,26
I. Przychody ze sprzedaży produktów	22 133 642,08	16 736 141,84	5 950 284,38	3 834 734,09
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	431 449,70	-209 779,08	-106 035,46	-489 349,83
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	20 624 390,67	15 300 042,68	5 849 328,85	2 737 034,04
I. Amortyzacja	450 259,38	354 588,12	116 945,03	109 720,84
II. Zużycie materiałów i energii	11 034 060,17	7 460 236,32	2 892 479,79	1 080 862,79
III. Usługi obce	5 064 613,06	3 417 393,07	1 798 695,83	515 166,50
IV. Podatki i opłaty	132 945,95	84 197,20	26 044,90	18 955,00
V. Wynagrodzenia	3 146 039,23	3 310 020,17	800 890,77	864 867,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	721 089,54	567 446,38	191 734,33	139 309,83
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	75 383,34	106 161,42	22 538,20	8 151,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 940 701,11	1 226 320,08	-5 079,93	608 350,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 564 762,33	816 440,82	23 530,59	3 908,05
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	363 819,85	127 560,30	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 200 942,48	688 880,52	23 530,59	3 908,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 281 762,91	631 610,29	44 202,80	309 765,58
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	1 281 762,91	631 610,29	44 202,80	309 765,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 223 700,53	1 411 150,61	-25 752,14	302 492,69
G. Przychody finansowe	295,66	0,00	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	295,66	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	321 235,77	236 183,17	73 535,70	94 250,31
I. Odsetki	164 683,09	170 040,49	31 378,23	41 725,32
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	156 552,68	66 142,68	42 157,47	52 524,99
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 902 760,42	1 174 967,44	-99 287,84	208 242,38
J. Podatek dochodowy	505 557,00	189 246,00	103 483,00	-27 458,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 397 203,42	985 721,44	-202 770,84	235 700,38

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 397 203,42	985 721,44	-202 770,84	235 700,38
II. Korekty razem	-233 720,13	21 206,11	67 986,42	525 991,68
1. Amortyzacja	459 209,11	363 537,85	119 182,46	111 958,27
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 548,66	166 486,01	15 873,94	36 671,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	36 335,14	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	591 680,61	-10 920,00	591 680,61	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 438 870,71	-67 176,18	-808 666,13	244 638,68
7. Zmiana stanu należności	-1 325 775,10	1 013 513,69	-671 378,02	681 350,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 351 417,52	-1 456 711,00	831 787,74	-543 271,91
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 265,36	12 475,74	-10 494,18	-5 354,86
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 163 483,29	1 006 927,55	-134 784,42	761 692,06
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	2 903 412,48	173 851,99	2 704 642,50	39 740,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 903 412,48	173 851,99	2 704 642,50	39 740,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 903 412,48	-173 851,99	-2 704 642,50	-39 740,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 718 782,17	728 753,00	1 695 969,50	0,00
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	4 718 782,17	728 753,00	1 695 969,50	0,00
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	3 606 944,64	642 560,18	152 033,23	147 785,33
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	3 238 929,54	181 487,14	75 570,27	48 628,59
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	258 466,44	294 587,03	60 589,02	62 485,37
8. Odsetki	109 548,66	166 486,01	15 873,94	36 671,37
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 111 837,53	86 192,82	1 543 936,27	-147 785,33
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-628 091,66	919 268,38	-1 295 490,65	574 166,73
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-628 091,66	919 268,38	-1 295 490,65	574 166,73
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 112 062,15	1 148 236,58	2 779 461,14	1 493 338,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 483 970,49	2 067 504,96	1 483 970,49	2 067 504,96

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	od 01.10.2021 r. do 31.12.2021 r. (w zł)	od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 994 943,46	4 133 344,03	6 594 917,72	4 883 365,09
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 994 943,46	4 133 344,03	6 594 917,72	4 883 365,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 699 621,80	2 203 445,69	4 561 221,23	3 699 621,80
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	861 599,43	1 496 176,11	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 561 221,23	3 699 621,80	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	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	861 599,43	1 496 176,11	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	861 599,43	1 496 176,11	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	861 599,43	1 496 176,11	0,00	0,00
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	1 397 203,42	985 721,44	1 397 203,42	985 721,44
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 392 146,88	5 119 065,47	6 392 146,88	5 119 065,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 392 146,88	5 119 065,47	6 392 146,88	5 119 065,47

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 pomniejszych 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 biernie 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.

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 IV kw. 2021 r. odnotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 5.844.248,92 zł, przy 3.345.384,26 zł w IV kw. 2020 roku, co wskazuje na znaczną poprawę w powyższym zakresie, bowiem dynamika wzrostu przychodów osiągnęła wartość 74,70% r/r. Również na poziomie wyłącznie przychodów ze sprzedaży produktów, tj. z pominięciem wpływu pozycji zmiany stanu produktów, Spółka wyraźnie poprawiła swój wynik, ponieważ za IV kw. 2021 r. odnotowano 5.950.284,38 zł, przy 3.834.734,09 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów w IV kw. 2021 r. wyniosła 55,17% r/r.

W ujęciu całego 2021 r. wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi wyniosła 22.565.091,78 zł, przy 16.526.362,76 zł w 2020 r., tak więc podobnie jak za sam raportowany okres Spółka wykazała znaczący wzrost, tj. o 36,54% r/r, w zakresie odnotowanej sprzedaży. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów Emitent 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.

Na poziomie wyniku netto Spółka odnotowała w raportowanym okresie nieznaczną stratę w wysokości 202.770,84 zł, co przy zysku netto w kwocie 235.700,38 zł za IV kw. 2020 r. świadczy o spadku w powyższym zakresie. Należy przy tym mieć na uwadze, iż wynik raportowanego okresu jest niższy m.in. z uwagi na fakt utworzenia rezerwy związanej z kosztami prowizji dla jednego z partnerów na kwotę 591.680,61 zł, co wpłynęło na zmniejszenie wyniku za IV kw. oraz całego 2021 r. Powody utworzenia rezerwy bardziej szczegółowo opisano w dalszej części raportu.

Spółka w całym 2021 r. utrzymała wysoki, dodatni poziom wyniku netto na poziomie 1.397.203,42 zł, przy 985.721,44 zł zysku netto za 2020 rok obrotowy. Zysk netto za 2021 r. przewyższa rok poprzedni o 41,74% r/r i to pomimo faktu obciążenia go wpływem utworzonej rezerwy.

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

- 1) realizacja „Projektu Niemcy”, który opiera się o relację z niemieckim partnerem Emitenta, na rzecz którego realizowane są systematyczne dostawy urządzeń do pielęgnacji skóry.
 - W ramach „Projektu Niemcy” głównym zadaniem Emitenta jest obecnie realizacja dostaw w ramach zamówienia z września 2019 o wartości 2.502.500,00 EUR.
W IV kwartale 2021 r. z tytułu realizacji powyższego zamówienia Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 99.484,00 EUR (równowartość 454.801,05 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu.
Z tytułu realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie 99.484,00 EUR (równowartość 456.930,01 zł).
 - **Rozpoczęcie realizacji zamówienia z czerwca 2021 r. (o wartości 1.386.000,00 EUR)**
W ramach realizacji zamówienia z czerwca 2021 r., zgodnie z którym Spółka ma dostarczyć na rzecz kontrahenta urządzenia o łącznej wartości 1.386.000,00 EUR Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 278.894,00 EUR (równowartość 1.280.400,54 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu.
W ramach realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie 278.894 EUR (równowartość 1.302.041,20 zł).
 - **Realizacja pozostałych zamówień**
W ramach realizacji pozostałych zamówień kwalifikowanych do „Projektu Niemcy” Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 63.990,00 EUR (równowartość 296.142,16 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu.

W ramach ich realizacji Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie **63.990,00 EUR** (równowartość **298.561,13 zł**).

- **Realizacja zamówienia na B+R z listopada 2020 r.:**
Spółka kontynuowała prace nad realizacją zamówienia z listopada 2020 r. dot. usług badawczo-rozwojowych. W ramach jego realizacji w IV kwartale 2021 roku dostarczyła klientowi urządzenia testowe o wartości **100.000,00 EUR** (równowartość **462.520,00 PLN**), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu.
W ramach realizacji ww. zamówienia Spółka nie odnotowała wpływów pieniężnych w raportowanym okresie.

2) Realizacja „Projektu Hiszpania”,

- **Sprzedaż Nexus, Protheus IPL, Athor:**
Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód o wartości **282.725,00 EUR** (równowartość **1.309.251,89 PLN zł**). Z tytułu zrealizowanych dostaw Spółka odnotowała płatności w wysokości **282.725,00 EUR** (równowartość **1.304.362,80 zł**);
- **Nowe urządzenie EMS Titans:**
Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód o wartości **287.475,00 EUR** (równowartość **1.329.042,89 zł**). Z tytułu zrealizowanych dostaw Spółka odnotowała płatności w wysokości **287.475,00 EUR** (równowartość **1.329.181,91 zł**).

W ramach realizacji „Projektu Hiszpania” Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód z tytułu dostaw urządzeń o łącznej wartości **570.200,00 EUR**, w tym **282.725,00 EUR** z tytułu sprzedaży urządzeń Nexus, Protheus IPL i Athor oraz **287.475,00 EUR** z tytułu sprzedaży urządzenia EMS Titans. Dostawy zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu w kwocie **2.638.294,78 zł** i zwiększyły wartość środków pieniężnych o kwotę **2.633.544,71 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 IV kw. 2021 r. przychody z tego tytułu wyniosły **139.067,91 zł**.

Ww. systemy rozliczeniowe obecnie nie stanowią dla Spółki znaczącego źródła przychodów pod kątem wartościowym, ponieważ odpowiadają za 2,38% 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.

4) W dniu 14 lutego 2022 r. 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 591.680,61 zł i odpowiada prowizji należnej partnerowi z tytułu pośrednictwa przy sprzedaży urządzeń w okresie 2021 roku. Utworzenie rezerwy wpłynęło na dane finansowe Spółki zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym poprzez zwiększenie wartości pozostałych rezerw krótkoterminowych wykazanych w bilansie oraz wysokości kosztów usług obcych wykazanych w rachunku zysków i strat na ww. kwotę. Należy przy tym zaznaczyć, iż na moment publikacji niniejszego raportu powyższa kwota nie jest wymagalna, a moment faktycznego poniesienia kosztów związanych z prowizją jest obecnie przedmiotem konsultacji pomiędzy Spółką a Partnerem.

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

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała prace związane z projektem o charakterze badawczo-rozwojowym na zlecenie klienta z Niemiec. W IV kw. 2021 r. klientowi dostarczone zostały urządzenia testowe, obecnie Emitent czeka na informację zwrotną.

Ponadto w IV kw. 2021 r. Spółka zawarła z polskim klientem umowę o wartości 160.000,00 zł, której przedmiotem jest opracowanie prototypów urządzeń pielęgnacyjnych przeznaczenia domowego. Zawarta umowa nie zawiera w sobie żadnych dodatkowych zobowiązań dla Spółki, natomiast istnieje możliwość, że w przyszłości przyczyni się do pozyskania nowego, stałego partnera dystrybucyjnego.

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 PRZYCZYN 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

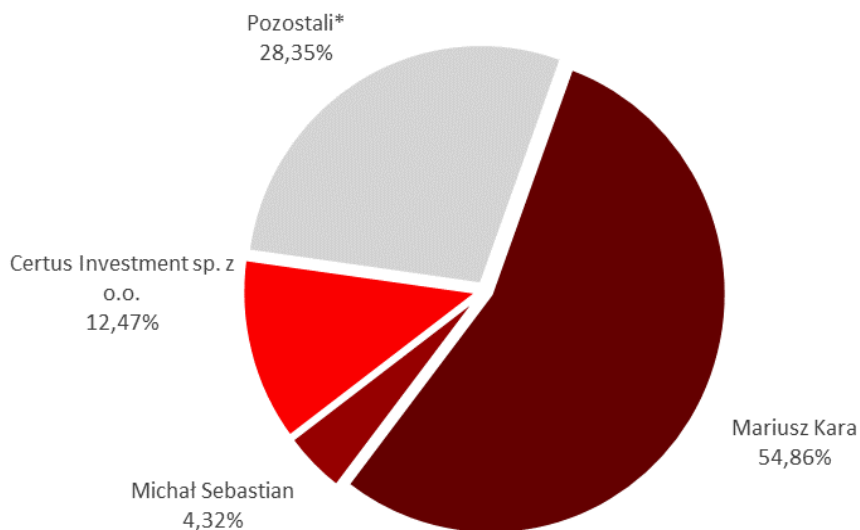
Tabela 2 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.

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

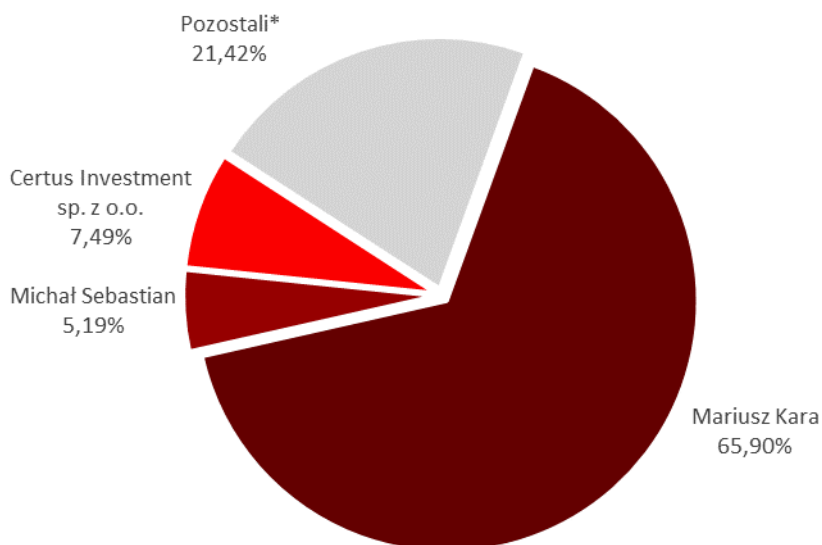
Wykres 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym CM International S.A.



Źródło: Emitent

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

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



Źródło: Emitent

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

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

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