

Typ raportu: Raport okresowy EBI
Numer raportu: 2/2024 *(przy czym akurat system EBI sam numeruje raporty)*
Data sporządzenia: 2024-02-13

Tytuł raportu:
Raport okresowy Spółki za IV kwartał 2023 r.

Treść raportu:

Zarząd CM International S.A. z siedzibą w Wilczycach (dalej: Spółka), w załączeniu do niniejszego komunikatu, przekazuje raport okresowy Spółki za IV kwartał 2023 r.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 1) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Mariusz Kara – Prezes Zarządu

Michał Sebastian – Wiceprezes Zarządu

CM INTERNATIONAL S.A.

CM I SA

CM INTERNATIONAL S.A.

Raport okresowy
IV kwartał 2023 rok

Wilczyce, 13 lutego 2024 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. prezentujemy Państwu podsumowanie działań Spółki zrealizowanych w IV kwartale 2023 r., a także omówienie wyników finansowych Emitenta osiągniętych w niniejszym okresie.

Wielkimi krokami zbliżamy się do wprowadzenia części akcji serii A oraz pozostałej (tj. tej niewprowadzonej na NewConnect) części akcji serii B do alternatywnego systemu obrotu. Złożyliśmy już wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Dokument Informacyjny Spółki jest na końcowym etapie weryfikacji.

Ponadto możemy pochwalić się otrzymaniem kolejnego istotnego zamówienia od jednego ze stałych partnerów Spółki, który działa na rynku medycyny estetycznej w Hiszpanii. Niniejsze zamówienie dotyczy urządzeń IPL i opiewa na wartość przeszło 593 tys. euro. Planowane zakończenie realizacji przedmiotowego zlecenia zostało określone na koniec czerwca 2024 r.

Niestety w dalszym ciągu borykamy się z gorszą koniunkturą w zakresie sprzedaży urządzeń, które dedykowane są pielęgnacji domowej. Jeden z naszych głównych kontrahentów przedłużył okres realizacji zamówień, co zmusiło nas do drobnego ograniczenia zatrudnienia i podjęcia innych działań oszczędnościowych. Powyższa sytuacja sprawiła, iż mocno zintensyfikowaliśmy poszukiwania nowych rynków zbytu i nowych partnerów. W dalszym ciągu dopracowujemy nasze urządzenia, aby spełniały oczekiwania zarówno naszych bezpośrednich, jak i tych końcowych klientów.

Możemy już wstępnie podsumować rok 2023, lecz proszę pamiętać, że podane wyniki finansowe nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta. Pomimo tymczasowych trudności na rynku, zamykamy miniony rok z przychodami netto ze sprzedaży na poziomie niemal 30,5 mln zł, a także z zyskiem netto w wysokości przeszło 136 tys. zł.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się z pozostałą częścią raportu, gdzie znajduje się szersze omówienie działalności Spółki w IV kwartale 2023 r. Zachęcamy również do odwiedzania naszej strony internetowej: www.cmisa.eu. 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.....	6
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	15
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	17
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.....	17
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.....	17
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	17
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	17
11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	17
13. 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, w tym m.in. urządzenia do liposukcji ultradźwiękowej, mikrodermabrazji diamentowej czy korundowej, mezoterapii bezigłowej. Ponadto Emitent, dzięki budowie modułowej urządzeń jednofunkcyjnych, oferuje również urządzenia wielofunkcyjne, które są dowolną kompilacją urządzeń jednozadaniowych.

Rysunek 1. Urządzenia jednofunkcyjne CM International S.A.



Źródło: Emitent

CM International S.A. jest również twórcą innowacyjnego urządzenia M3, które 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).

Emitent w swojej ofercie posiada także laser diodowy Nuximia, które jest zaawansowanym laserem diodowym do epilacji (trwałej depilacji), które zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Nuximia wykorzystuje nowatorską technologię specjalnej diody SLD (VCSEL), wyróżniającą się m. in. długą żywotnością oraz lepszymi parametrami optycznymi.

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 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.

Najnowszym produktem Spółki jest Procyon – Platforma Lumeniczna, które jest wielofunkcyjnym urządzeniem do odmładzania skóry, redukcji przebarwień, trwałego usuwania owłosienia oraz redukcji popękanych naczynek. Wyposażone w technologię IPL (ang. Intense Pulse Light), co oznacza, iż wytwarza wiązkę rozproszonych promieni świetlnych o różnej długości. Dodatkowo Procyon wyposażony jest w moduł Reactify®.

Rysunek 2. Wybrane produkty CM International S.A. przeznaczone do sprzedaży (od lewej urządzenie wielofunkcyjne M3, drenaż limfatyczny, Nuximia, Nexus, Titans, Procyon)



Źródło: Emitent

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

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2022 r.
A. Aktywa trwałe	11 998 679,78	11 445 432,26
I. Wartości niematerialne i prawne	76 072,77	89 955,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	76 072,76	85 022,48
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,01	4 933,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 384 147,49	11 044 775,93
1. Środki trwałe	11 358 124,96	11 009 775,93
2. Środki trwałe w budowie	2 682,00	35 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	23 340,53	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	152 634,52	144 234,52
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	152 634,52	144 234,52
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	385 825,00	166 466,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	385 825,00	166 466,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	9 189 226,17	14 364 890,74
I. Zapasy	6 911 650,77	8 935 659,63
1. Materiały	2 424 575,63	2 305 189,54
2. Półprodukty i produkty w toku	1 691 114,34	2 481 703,84
3. Produkty gotowe	160 274,08	345 348,49
4. Towary	1 898 774,77	1 889 774,77
5. Zaliczki na dostawy i usługi	736 911,95	1 913 642,99
II. Należności krótkoterminowe	1 702 589,87	3 923 712,24
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	1 702 589,87	3 923 712,24
III. Inwestycje krótkoterminowe	489 798,44	1 442 572,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	489 798,44	1 442 572,05
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 187,09	62 946,82
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	21 187 905,95	25 810 323,00
A. Kapitał (fundusz) własny	7 617 174,62	7 555 636,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 046 916,47	5 824 153,51
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	136 535,92	1 297 760,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 570 731,33	18 254 686,72
I. Rezerwy na zobowiązania	968 812,75	1 748 354,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 125,00	1 770,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	151 351,35	0,00
3. Pozostałe rezerwy	768 336,40	1 746 584,42
II. Zobowiązania długoterminowe	4 760 519,82	5 207 655,36
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	4 760 519,82	5 207 655,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 841 398,76	11 298 676,94
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	7 841 398,76	11 298 676,94
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	21 187 905,95	25 810 323,00

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)	od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	30 468 834,21	36 153 954,72	3 910 555,15	16 039 971,90
I. Przychody ze sprzedaży produktów	31 436 095,67	34 399 745,99	4 120 226,73	15 594 537,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-975 663,91	1 754 208,73	-214 466,41	445 434,79
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 402,45	0,00	4 794,83	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	29 092 145,08	33 929 819,93	5 176 697,80	15 330 818,71
I. Amortyzacja	807 958,79	629 337,93	190 076,06	195 567,48
II. Zużycie materiałów i energii	16 709 618,77	20 701 375,73	2 552 511,31	9 855 178,79
III. Usługi obce	4 612 561,82	7 640 784,07	1 096 716,65	3 727 349,21
IV. Podatki i opłaty	213 148,37	174 637,99	57 631,04	42 502,83
V. Wynagrodzenia	5 702 816,51	3 905 272,67	1 046 793,56	1 223 387,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	946 470,31	782 432,86	205 950,02	264 231,05

świadczenia				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	99 570,51	95 978,68	27 019,16	22 602,01
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 376 689,13	2 224 134,79	-1 266 142,65	709 153,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	22 035,41	136,92	16 300,04	2,35
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 500,00	0,00	2 500,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	19 535,41	136,92	13 800,04	2,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	974 897,31	292 279,14	143 458,32	231 535,98
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	974 897,31	292 279,14	143 458,32	231 535,98
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	423 827,23	1 931 992,57	-1 393 300,93	477 619,56
G. Przychody finansowe	157 373,83	13 833,10	99 309,48	4 234,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	48 808,41	4 234,52	9 472,60	4 234,52
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	108 565,42	9 598,58	89 836,88	0,00
H. Koszty finansowe	295 516,14	370 029,13	92 183,87	123 950,04
I. Odsetki	293 872,77	157 109,88	293 872,77	72 637,04
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	1 643,37	212 919,25	-201 688,90	51 313,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	285 684,92	1 575 796,54	-1 386 175,32	254 330,39
J. Podatek dochodowy	149 149,00	278 036,00	58 211,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	136 535,92	1 297 760,54	-1 444 386,32	357 904,04

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)	od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	136 535,92	1 297 760,54	-1 444 386,32	254 330,39
II. Korekty razem	-300 022,53	705 898,26	-433 475,27	1 484 020,23
1. Amortyzacja	807 958,79	638 287,66	190 076,06	197 804,91
2. Zyski (straty) z tytułu różnic	-147 763,28	0,00	-147 763,28	0,00

kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	264 452,59	99 608,78	136 511,34	55 254,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-779 541,67	987 813,77	138 524,82	1 406 177,14
6. Zmiana stanu zapasów	2 024 008,86	-4 589 525,83	254 957,72	-1 256 799,31
7. Zmiana stanu należności	2 221 122,37	-1 899 535,36	-382 437,32	-1 255 205,15
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 464 331,47	5 405 888,56	-619 574,25	2 353 887,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-241 599,27	63 360,68	-19 440,91	-17 098,67
10. Inne korekty	15 670,55	0,00	15 670,55	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-163 486,61	2 003 658,80	-1 877 861,59	1 738 350,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 075,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 075,00	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	948 144,93	2 502 345,50	0,00	93 799,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	874 474,00	2 362 345,50	0,00	93 799,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 000,00	140 000,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	43 670,93	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-945 069,93	-2 502 345,50	0,00	-93 799,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 726 280,44	1 530 030,50	886 280,44	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	1 726 280,44	1 530 030,50	886 280,44	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	1 610 390,03	1 031 383,13	253 615,51	309 503,05
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	853 213,27	504 381,12	106 746,99	171 284,08

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	298 108,68	423 158,71	69 097,18	78 730,25
8. Odsetki	205 712,59	103 843,30	77 771,34	59 488,72
9. Inne wydatki finansowe	253 355,49	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	115 890,41	498 647,37	632 664,93	-309 503,05
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-992 666,13	-39,33	-1 245 196,66	1 335 048,36
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-992 666,13	-39,33	-1 245 196,66	1 335 048,36
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 436 801,03	1 433 294,10	1 689 331,56	98 206,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	444 134,90	1 433 254,77	444 134,90	1 433 254,77

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2023 r. do 31.12.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2022 r. do 31.12.2022 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 480 638,70	6 257 875,74	9 061 560,94	7 301 305,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 480 638,70	6 257 875,74	9 061 560,94	7 301 305,89
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	5 824 153,51	4 561 221,23	7 046 916,47	5 824 153,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 222 762,96	1 262 932,28	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 046 916,47	5 824 153,51	7 046 916,47	5 824 153,51
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	313 422,23	313 422,23	313 422,23	313 422,23
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 222 762,96	1 262 932,28	0,00	0,00

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 222 762,96	1 262 932,28	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 222 762,96	1 262 932,28	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	136 535,92	1 297 760,54	-1 444 386,32	1 297 760,54
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 617 174,62	7 555 636,28	7 617 174,62	7 555 636,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 617 174,62	7 555 636,28	7 617 174,62	7 555 636,28

Źródło: Emitent

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

Środki pieniężne

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

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

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

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

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Wszystkie wartości niematerialne i prawne księgowane są w ewidencji bilansowej. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 10.000 zł amortyzuje się jednorazowo.

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. Środki trwałe o wartości do 10.000 zł amortyzuje się jednorazowo. 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 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.

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

W IV kwartale 2023 r. CM International S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3.910.555,15 zł przy 16.039.971,90 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., co oznacza spadek o 75,62% r/r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów, w okresie od października do grudnia 2023 r., Emitent osiągnął kwotę równą 4.120.226,73 zł, natomiast, w porównywanym okresie 2022 r., Emitent osiągnął niniejsze przychody w wysokości 15.594.537,11 zł (spadek o 73,58% r/r). Znaczący spadek przychodów ze sprzedaży produktów w omawianym okresie związany jest z mniejszymi zamówieniami otrzymywanymi przez Emitenta. Z kolei mniejsze zamówienia wynikają ze spowolnienia w branży urządzeń służących celom medycyny estetycznej. Zmiana stanu produktów w IV kwartale 2023 r. była ujemna i wyniosła 214.466,41 zł przy dodatniej zmianie na poziomie 445.434,79 zł, którą Spółka odnotowała w IV kwartale 2022 r. W okresie od października do końca grudnia 2023 r. Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 1.444.386,32 zł wobec zysku netto o wartości 357.904,04 zł wypracowanego w IV kwartale 2022 r.

Narastająco, przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w czterech kwartałach 2023 r. wyniosły 30.468.834,21 zł i były o 15,72% r/r niższe niż analogiczne przychody z czterech kwartałów 2022 r., kiedy to osiągnęły wartość 36.153.954,72 zł. Przychody ze sprzedaży produktów w okresie od stycznia do grudnia 2023 r. wyniosły 31.436.095,67 zł, a w okresie styczeń-grudzień 2022 r. była to kwota 34.399.745,99 zł, co stanowi spadek o 8,62% r/r. Emitent, w czterech kwartałach 2023 r., wypracował zysk netto na poziomie 136.535,92 zł, natomiast w roku 2022 przedmiotowy zysk netto wynosił 1.297.760,54 zł. Emitent, na dzień 31 grudnia 2023 r., posiadał środki pieniężne w wysokości 489.798,44 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 z maja 2022 r.** o łącznej wartości 8.600.000,00 EUR (ESPI nr 2/2022 z dnia 11 maja 2022 r.).

W IV kwartale 2023 r., z tytułu realizacji powyższego zamówienia, Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości 304.500,00 EUR (równowartość 1.362.521,08 zł), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. W ramach realizacji przedmiotowego zamówienia Emitent odnotował wpływy pieniężne w kwocie 372.676,00 EUR (równowartość 1.653.805,95 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* oraz pozostałych urządzeń kosmetycznych i części zamiennych). Powyższe dostawy również klasyfikowane są przez Spółkę jako element realizacji „Projektu Hiszpania”.

W ramach realizacji „Projektu Hiszpania” Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód o wartości 518.990,00 EUR (równowartość 2.298.719,22 zł). Z tytułu zrealizowanych dostaw Spółka odnotowała wpływy w wysokości 359.464,24 EUR (równowartość 1.580.253,33 zł). Przychód o wartości 1.576,96 EUR (równowartość 7.047,00 zł) został rozliczony kompensatą z wykonanymi usługami na rzecz Spółki.

- 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 kwartale 2023 r. przychody z tego tytułu wyniosły **113.712,41 zł**. Wskazane systemy rozliczeniowe obecnie nie stanowią dla Spółki znaczącego źródła przychodów pod kątem wartościowym, ponieważ odpowiadały **za 2,91%** 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.

Istotne wydarzenia, które miały miejsce w omawianym okresie oraz do momentu publikacji raportu

9 listopada 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym Statut Emitenta został dostosowany do uchwał Zarządu Spółki, o których mowa w poprzednim akapicie, a także podjęto uchwałę w przedmiocie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect części akcji serii A Spółki.

27 listopada 2023 r. Emitent otrzymał od jednego ze stałych partnerów Spółki, zajmującego się dystrybucją urządzeń do medycyny estetycznej na rynku hiszpańskim, zamówienie o istotnej wartości dotyczące wykonania i dostawy produktów Spółki. Przedmiotem Zamówienia są produkowane przez Spółkę urządzenia IPL. Wartość otrzymanego zamówienia określona została na 593.500,00 EUR. Według przyjętego harmonogramu realizacja dostaw objętych Zamówieniem zakończy się w czerwcu 2024 r. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji Zamówienia płatne będzie cyklicznie, w kwocie odpowiadającej ilości dostarczonych produktów, z czego 70% wartości danej dostawy płatna będzie do 3 dni od dnia wysyłki urządzeń, a pozostałe 30% - do 60 dni od dnia wysyłki urządzeń.

4 grudnia 2023 r. powziął informację o obustronnym podpisaniu umowy z dnia 1 grudnia 2023 r. na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki za 2023 i 2024 rok obrotowy. Niniejsza umowa została zawarta pomiędzy Emitentem a Biegly.pl sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu (spółką wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym: 4240).

12 lutego 2024 r. został obustronnie podpisany aneks do zamówienia, o którym mowa w raporcie ESPI Spółki nr 2/2022 z dnia 11 maja 2022 r. Na mocy przedmiotowego Aneksu termin na zakup przez partnera niemieckiego ustalonej minimalnej ilości urządzeń do pielęgnacji twarzy został wydłużony do 31 grudnia 2027 r. Dodatkowo, w przypadku braku możliwości zakupu przez partnera niemieckiego uzgodnionej minimalnej ilości urządzenia do końca 2027 r., strony aneksowanej umowy ustaliły, iż brakująca ilość zostanie odebrana do końca 2028 r. Pozostałe warunki bazowego zamówienia pozostają bez zmian.

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.

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

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

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

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

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

Emitent jest w trakcie reorganizacji projektu o charakterze badawczo-rozwojowym na rzecz krajowego klienta, w związku z czym, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie jest w stanie podać więcej szczegółowych informacji w niniejszym zakresie.

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

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

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

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

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

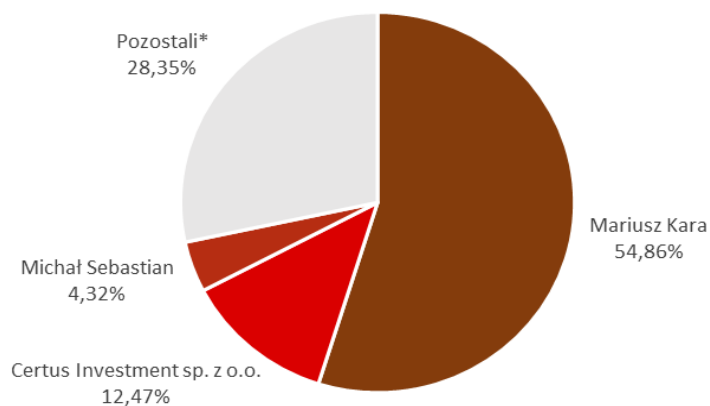
Tabela 2. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.

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%	68,93%
Michał Sebastian	A	52 000	104 000	4,32%	5,43%
Certus Investment sp. z o.o.	B	150 000	150 000	12,47%	7,83%
Pozostali*	A, B, C	341 000	341 000	28,35%	17,81%
Suma	A, B, C	1 203 000	1 915 000	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.

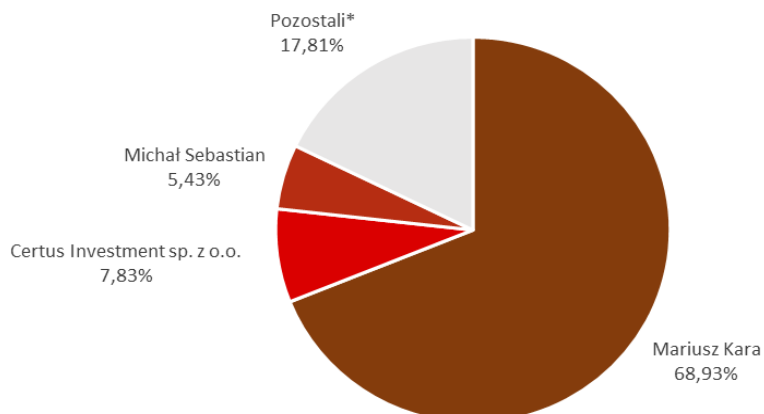


Źródło: Emitent

* 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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Emitent zatrudniał 48 osób w oparciu o umowę o pracę (w przeliczeniu 47,13 pełnych etatów) oraz współpracował z 11 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.