

Typ raportu: Raport okresowy EBI

Numer raportu: 9/2024 *(przy czym akurat system EBI sam numeruje raporty)*

Data sporządzenia: 2024-11-12

Tytuł raportu:

Raport okresowy Spółki za III kwartał 2024 r.

Treść raportu:

Zarząd CM International S.A. z siedzibą w Wilczycach (dalej: Spółka), w załączeniu do niniejszego komunikatu, przekazuje raport okresowy Spółki za III kwartał 2024 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
III kwartał 2024 rok

Wilczyce, 12 listopada 2024 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. prezentujemy Państwu podsumowanie działań Spółki zrealizowanych w III kwartale 2024 r., a także omówienie wyników finansowych Emitenta osiągniętych w niniejszym okresie.

W minionym kwartale otrzymaliśmy dwa zamówienia o istotnej wartości, które opiewają na łączną kwotę przeszło 1,5 mln euro. Jedno z zamówień skierowane jest na rynek hiszpański (którego realizacja ma się zakończyć do końca listopada bieżącego roku), a drugie – na rynek niemiecki (które potrwa do końca kwietnia 2025 r.).

Bardzo dobrze rozwija się w dalszym ciągu projekt skandynawski. Na dzień dzisiejszy działają już 272 maszyny Spółki na terenie Szwecji, Norwegii, Danii i Finlandii, a będzie ich oczywiście znacznie więcej. Jest to nasza inwestycja, która długoterminowo ma przynieść Spółce dochód pasywny, dzięki któremu zmniejszy się uzależnienie od zamówień ze strony głównych klientów. Dodatkowo również sezonowość w sprzedaży nie będzie tak odczuwalna jak do tej pory. Po III kwartale 2024 r. udział przychodów z systemu Pay-As-You-Go, którego aktualnie podstawą jest działalność Spółki w Skandynawii, zwiększył się do blisko 20% przychodów ze sprzedaży produktów CM International S.A. Miło nam jest również poinformować, iż omawiany projekt przybiera szerszy, tj. europejski, charakter, gdyż rozpoczęliśmy wypożyczanie naszych urządzeń także do salonów znajdujących się na terenie Holandii. A w perspektywie mamy rozpoczęcie analogicznej działalności również w kolejnych krajach.

5 sierpnia 2024 r. powzięliśmy informację o decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w sprawie obowiązku zwrotu subwencji finansowej, zgodnie z którą Spółka zobowiązana została do zwrotu całej przyznanej kwoty w wysokości 728.753,00 zł. Złożyliśmy do PFR pismo z prośbą o wyjaśnienie powodu przedmiotowej decyzji, ponieważ mieliśmy istotne zastrzeżenia, co do przesłanek uzasadniających wezwanie do zwrotu. Niemniej stanowisko PFR zostało podtrzymane, a Spółka dokonała spłaty całej ww. kwoty. Zwrot niniejszej subwencji w znacznej mierze był powodem istotnego zmniejszenia środków pieniężnych Spółki w omawianym kwartale.

Zachęcamy Państwa do zapoznania się z pozostałą częścią raportu, gdzie znajduje się szersze omówienie działalności Spółki w III kwartale 2024 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.....	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	13
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	17
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	19
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.....	20
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.....	20
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	20
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	20
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	20
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	20
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21

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.

M3



Wielofunkcyjne urządzenie M3 pozwala na przeprowadzenie 8 różnych rodzajów zabiegów kosmetycznych. Jest pierwszym tego typu urządzeniem zintegrowanym z systemem IoT (ang. Internet of Things). Wyposażone w specjalnie zaprojektowany stojak na kosmetyki i inne narzędzia niezbędne przy zabiegach kosmetycznych. Urządzenie M3 zostało wyposażone w opatentowany moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym, dzięki której profesjonaliści z branży medycyny estetycznej mogą rejestrować swoją pracę, monitorować przebieg leczenia, umawiać wizyty, rozliczać płatności, a także w niedalekiej przyszłości wymieniać uwagi i spostrzeżenia między sobą. Spółka uruchomiła również dedykowaną stronę internetową promującą nową generację urządzeń M3 – www.m3d.io.

Rozszerzenie palety oferowanych produktów Spółki o urządzenie M3 umożliwiło Spółce wprowadzenie nowoczesnych modeli rozliczeniowych: system sprzedaży Fixed Price oparty na comiesięcznych (stałych) abonamentach oraz system rozliczeniowy *Pay-As-You-Go*, w którym użytkownik płaci za przepracowane minuty na maszynie. Korzystanie z systemu Fixed Price lub *Pay-As-You-Go* nie jest obowiązkowe – tego typu rodzaj odpłatności za produkt i usługi Spółki stosowany jest w przypadku wyboru takiej formy rozliczeń ze Spółką przez dystrybutora i jego klientów. Dotychczas Spółka wprowadziła na rynek ponad 500 szt. urządzeń M3.

Nuximia

Nuximia to zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji) o długości fali 808nm. Spółka rozpoczęła prace nad laserem do epilacji we wrześniu 2016 r. W grudniu 2018 r. został ukończony prototyp lasera. Urządzenie zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Urządzenie Nuximia, podobnie jak urządzenie wielofunkcyjne M3, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym. Przewagą urządzenia Nuximia nad konkurencyjnymi rozwiązaniami jest także wykorzystanie nowatorskiej technologii specjalnej diody SLD (znanej również jako VCSEL), dzięki której głowica zabiegowa może osiągnąć dwukrotnie więcej strzałów, niż lasery konkurencyjne, a degradacja mocy jest mniejsza i liniowa, to oznacza że użytkownik nie odczuje nagłego spadku mocy, który może zmniejszyć efekty zabiegu. Co więcej, Nuximia jest wyposażona w kontaktowy system chłodzenia skóry, który jak do tej pory jest najbardziej efektywnym rozwiązaniem na rynku.



Nexus

Spółka, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klienta, opracowała kompaktową wersję lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) o długości fali 808nm pod marką Nexus. Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Nexus jest częścią oferty produktowo-usługowej Spółki od marca 2019 r. Urządzenie zaprojektowane zostało z myślą o mobilnych usługach kosmetycznych, które cieszą się coraz większym zainteresowaniem ze strony klientów. W produkcji Nexusa zastosowano takie same rozwiązania jak w przypadku Nuximii, jednakże o niższej mocy optycznej. Urządzenie Nexus, podobnie jak urządzenia M3 i Nuximia, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*[®] oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem



kosmetycznym.

Protheus

Protheus to IPL (intense pulse light), urządzenie kosmetyczne wykorzystujące energię świetlną do permanentnej depilacji (epilacji). Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Protheus jest częścią oferty produktowo- usługowej Spółki od marca 2019 r. Działanie urządzenia Protheus opiera się na pracy wysokiej jakości lampy ksenonowej, która emituje intensywnie pulsujące światło, przechodzące następnie przez układ filtrów. Protheus posiada również technologię SHR wraz z systemem „In Motion” dzięki czemu cały zabieg jest zdecydowanie szybszy, bardziej komfortowy oraz bardziej bezpieczny. Urządzenie jest również wyposażone w dwie głowice: głowicę „640nm” ze stałą długością fali oraz głowicę „SPT” z możliwością wymiany filtrów na długości fal: 430/480/530/590/640 nm.

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

Athor

Athor wykorzystuje zasadę działania pozaustrojowej fali uderzeniowej, czyli tzw. ESWT (Extracorporeal shock wave therapy), czyli obecnie jednej z najlepszych metod, stosowanej z powodzeniem w leczeniu chronicznego bólu, który związany jest z układem ruchu. Jej główne cele to redukcja bólu, przywracanie sprawności ruchowej, zmniejszenie napięcia mięśni czy stymulacja przemiany materii. Fala uderzeniowa jest również świetną terapią do walki z cellulitem i lokalnym nadmiarem tkanki tłuszczowej. Pneumatyczne impulsy generowane podczas zabiegu służą do rozbicia komórek tłuszczowych oraz zwiększenia jędrności i elastyczności skóry. Terapia stymuluje przemianę materii, poprawia mikrokrążenie skóry oraz umożliwia szybkie i skuteczne kształtowanie sylwetki. Głównym atutem urządzenia są dedykowane programy oraz techniki zabiegowe stworzone przez specjalistów w Hiszpanii. Dodatkowo Athor oferuje cyfrowe instrukcje zabiegowe wyświetlane na ekranie urządzenia oraz posiada 10 wymiennych końcówek przeznaczonych do zabiegów estetycznych, jak i rehabilitacyjnych.



TITANS

EM counting (TITANS) - to zaawansowana technologia, która przy pomocy skupionego pola elektromagnetycznego wywołuje niezwykle efektywne skurcze mięśni. Wytwarzane przez urządzenie pole elektromagnetyczne przenika przez warstwy skóry i tkanki tłuszczowej. Skutecznie oddziałując na wybraną strefę zabiegową nieinwazyjnie kształtuje sylwetkę, spala tkankę tłuszczową, jednocześnie budując i stymulując mięśnie. Zabieg trwa 30 minut, a powtórzony w serii sprawia osiągnięcie spektakularnych efektów. 30-minutowa sesja daje efekt porównywalny do 20 000 brzusków lub przysiadów bez jakichkolwiek zakwasów następnego dnia.

Wraz ze specjalistami z Hiszpanii zostały opracowane programy oraz protokoły zabiegowe na poszczególne partie ciała. TITANS to jedyne urządzenie na świecie, które posiada zdefiniowane parametry zabiegowe oraz szeroki wybór programów m.in.: drenaż, sport, medycyna estetyczna czy regeneracja mięśni.



Procyon

Procyon to wielofunkcyjne urządzenie do odmładzania skóry, redukcji przebarwień, trwałego usuwania owłosienia oraz redukcji uszkodzonych naczynek. Wykorzystuje technologię IPL (ang. Intense Pulse Light), co oznacza, iż wytwarza wiązkę rozproszonych promieni świetlnych o różnej długości fal: 430/480/530/590/640/720/755/808 nm. Działanie urządzenia Procyon opiera się na pracy wysokiej jakości lampy ksenonowej, która emituje intensywnie pulsujące światło, przechodzące następnie przez układ filtrów (posiada o 3 filtry więcej niż Protheus).



Programy zabiegowe urządzenia zostały dostosowane do nowoczesnego konceptu zakładającego istotne skrócenie czasu wykonywania zabiegów oraz osiągnięcie efektów zabiegów wykonywanych przez lekarzy – dzięki wykorzystaniu urządzenia Procyon oraz dedykowanych kosmetyków.

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

Skinic

Specjalistyczna aplikacja dedykowana dla specjalistów z branży medycyny estetycznej. Aplikacja ta ma na celu ułatwienie zarządzania salonem kosmetycznym poprzez:

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



SKINIC

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

Reactify®

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Spółka stworzyła nową generację urządzeń kosmetycznych opartych na najnowszej technologii oraz nowoczesnym i stylowym designie oraz posiada również autorską technologię diagnostyczno-rozliczeniową *Reactify®* (ochrona patentowa wynalazku została przyznana w dniu 25 maja 2018 r.) umożliwiającą zdalne świadczenie usług. Obecnie system ten wykorzystywany jest w urządzeniach trzeciej generacji „M3”, zaawansowanym laserze diodowym do epilacji (trwałej depilacji) Nuximia, kompaktowej wersji lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) Nexus, dwóch IPL'ach Protheus i Procyon, oraz a także w urządzeniu Athor wykorzystującym falę uderzeniową oraz urządzeniu EMS TITANS.

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



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

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2024 r.	Na dzień 30.09.2023 r.
A. Aktywa trwałe	11 417 279,04	12 181 605,84
I. Wartości niematerialne i prawne	69 360,47	78 310,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	69 360,47	78 310,19
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 854 857,05	11 561 575,12
1. Środki trwałe	10 849 925,05	11 558 893,12
2. Środki trwałe w budowie	4 932,00	2 682,00
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	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	340 427,00	397 486,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	340 427,00	397 486,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 348 878,56	10 306 112,61
I. Zapasy	6 446 607,76	7 166 608,49
1. Materiały	2 018 584,57	2 707 187,27
2. Półprodukty i produkty w toku	1 583 183,03	1 674 282,40
3. Produkty gotowe	1 392 380,29	391 572,43
4. Towary	987 851,27	1 898 774,77
5. Zaliczki na dostawy i usługi	464 608,60	494 791,62
II. Należności krótkoterminowe	1 324 246,37	1 320 152,53
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	1 324 246,37	1 320 152,53
III. Inwestycje krótkoterminowe	336 297,79	1 765 266,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	336 297,79	1 765 266,41
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241 726,64	54 085,18
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	19 766 157,60	22 487 718,45
A. Kapitał (fundusz) własny	6 809 407,38	9 061 560,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00

II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 155 689,56	7 046 916,47
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	-780 004,41	1 580 922,24
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 956 750,22	13 426 157,51
I. Rezerwy na zobowiązania	854 751,84	830 287,93
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 837,00	2 575,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	151 351,35	144 092,71
3. Pozostałe rezerwy	656 563,49	683 620,22
II. Zobowiązania długoterminowe	4 674 834,00	5 787 016,32
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	4 674 834,00	5 787 016,32
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 427 164,38	6 808 853,26
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	7 427 164,38	6 808 853,26
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	19 766 157,60	22 487 718,45

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 499 595,41	2 946 360,07	13 317 100,28	26 558 279,06
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 250 610,31	3 099 491,16	12 188 189,16	27 315 868,94
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 248 985,10	-155 636,69	1 124 174,90	-761 197,50
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	2 505,60	4 736,22	3 607,62
B. Koszty działalności operacyjnej	4 337 539,46	4 375 086,58	13 703 931,77	23 915 447,28
I. Amortyzacja	171 443,86	191 532,20	531 670,40	617 882,73
II. Zużycie materiałów i energii	2 197 610,35	1 621 625,73	6 627 796,08	14 157 107,46
III. Usługi obce	996 925,03	1 101 644,95	3 552 944,67	3 515 845,17
IV. Podatki i opłaty	47 506,80	52 112,41	144 946,61	155 517,33
V. Wynagrodzenia	756 195,79	1 160 395,75	2 330 943,51	4 656 022,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	145 569,04	222 318,58	444 861,23	740 520,29

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 288,59	25 456,96	70 769,27	72 551,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-837 944,05	-1 428 726,51	-386 831,49	2 642 831,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	20 152,46	1 697,01	291 742,33	5 735,37
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-24 916,60	0,00	67 685,02	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	45 069,06	1 697,01	224 057,31	5 735,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 620,21	552 938,49	113 154,87	831 438,99
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	22 620,21	552 938,49	113 154,87	831 438,99
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-840 411,80	-1 979 967,99	-208 244,03	1 817 128,16
G. Przychody finansowe	36 574,64	433 804,13	122 305,01	58 064,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	36 524,64	14 249,58	122 215,01	39 335,81
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	50,00	419 554,55	90,00	18 728,54
H. Koszty finansowe	173 146,44	76 016,29	558 920,39	203 332,27
I. Odsetki	112 048,52	76 016,29	356 499,61	0,00
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	61 097,92	0,00	202 420,78	203 332,27
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-976 983,60	-1 622 180,15	-644 859,41	1 671 860,24
J. Podatek dochodowy	-35 513,00	108 702,00	135 145,00	90 938,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-941 470,60	-1 730 882,15	-780 004,41	1 580 922,24

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-941 470,60	-1 730 882,15	-780 004,41	1 580 922,24

II. Korekty razem	628 985,08	1 489 193,48	719 007,83	133 452,74
1. Amortyzacja	171 443,86	191 532,20	531 670,40	617 882,73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 768,47	25 628,92	215 645,67	127 941,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24 916,60	0,00	-67 685,02	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-65 691,69	-413 108,07	-160 848,91	-918 066,49
6. Zmiana stanu zapasów	-345 184,51	472 390,50	-431 598,88	1 769 051,14
7. Zmiana stanu należności	893 503,73	1 741 696,98	870 416,18	2 603 559,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-164 160,51	-715 910,38	-285 053,42	-3 844 757,24
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44 721,71	186 963,33	27 681,45	-222 158,36
10. Inne korekty	-332,58	0,00	18 780,36	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-312 485,52	-241 688,67	-60 996,58	1 714 374,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	123 674,22	3 075,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	92 601,62	3 075,00
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	31 072,60	
II. Wydatki	0,00	30 000,00	29 797,07	948 144,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	29 797,07	874 474,00
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	30 000,00	0,00	30 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	43 670,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-30 000,00	93 877,15	-945 069,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	606 227,12	0,00	1 477 375,19	840 000,00
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	606 227,12	0,00	1 477 375,19	840 000,00
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	1 063 638,14	515 476,81	1 851 968,44	1 356 774,52
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	937 260,81	164 528,06	1 352 315,04	746 466,28
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	56 608,86	71 964,34	215 795,13	229 011,50
8. Odsetki	69 768,47	25 628,92	283 858,27	127 941,25
9. Inne wydatki finansowe	0,00	253 355,49	0,00	253 355,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-457 411,02	-515 476,81	-374 593,25	-516 774,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-769 896,54	-787 165,48	-341 712,68	252 530,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-769 896,54	-787 165,48	-341 712,68	252 530,53
F. Środki pieniężne na początek okresu	872 318,76	2 476 497,04	444 134,90	1 436 801,03
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	102 422,22	1 689 331,56	102 422,22	1 689 331,56

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 750 877,98	10 792 443,09	7 589 411,79	7 480 638,70
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 750 877,98	10 792 443,09	7 589 411,79	7 480 638,70
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	7 155 689,56	7 046 916,47	7 046 916,47	5 824 153,51
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00		108 773,09	1 222 762,96
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 155 689,56	7 046 916,47	7 155 689,56	7 046 916,47
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)	0,00	0,00	0,00	0,00

z aktualizacji wyceny				
3.2. Kapitał (fundusz)	0,00	0,00	0,00	0,00
z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
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	0,00	0,00	108 773,09	1 222 762,96
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	108 773,09	1 222 762,96
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	108 773,09	1 222 762,96
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 na początek okresu	161 466,19	3 311 804,39	0,00	0,00
6.1. Wynik netto	-941 470,60	-1 730 882,15	-780 004,41	1 580 922,24
6.2. Wynik netto na koniec okresu	-780 004,41	1 580 922,24	-780 004,41	1 580 922,24
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 809 407,38	9 061 560,94	6 809 407,38	9 061 560,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 809 407,38	9 061 560,94	6 809 407,38	9 061 560,94

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 osób, 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 III kwartale 2024 r. CM International S.A. wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3.499.595,41 zł przy 2.946.360,07 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2023 r., co oznacza wzrost o 18,78% r/r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów, w okresie od lipca do września 2024 r., Emitent osiągnął kwotę równą 2.250.610,31 zł, natomiast, w porównywanym okresie 2023 r., Emitent osiągnął niniejsze przychody w wysokości 3.099.491,16 zł (spadek o 27,39% r/r). Zmiana stanu produktów w III kwartale 2024 r. wyniosła 1.248.985,10 zł i jest efektem przyjęcia wyrobów gotowych, które nie zostały jeszcze wydane, a tym samym nie obciążły kosztów. W III kwartale 2023 r. zmiana stanu produktów była ujemna i wyniosła 155.636,69 zł. Koszty działalności operacyjnej Emitenta w okresie III kwartału 2024 r. miały wartość 4.337.539,46 zł i były porównywalne z przedmiotowymi kosztami z analogicznego okresu roku ubiegłego (kiedy to wyniosły 4.375.086,58 zł). Spółka, w III kwartale 2024 r., osiągnęła stratę netto w wysokości 941.470,60 zł, a przedmiotowa strata w III kwartale 2023 r. miała wartość 1.730.882,15 zł. Na dzień 30 września 2024 r. Emitent posiadał środki pieniężne w wysokości 102.422,22 zł. Znaczący spadek środków pieniężnych w okresie III kwartału 2024 r. związany jest przede wszystkim z obowiązkiem zwrotu całej subwencji finansowej otrzymanej przez Emitenta (w kwocie 728.753,00 zł), o czym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 10/2024 z dnia 9 sierpnia 2024 r.

W ujęciu narastającym przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi Spółki, w okresie od stycznia do końca września 2024 r., osiągnęły poziom 13.317.100,28 zł przy 26.558.279,06 zł wypracowanych w analogicznym okresie roku 2023 (spadek o 49,86% r/r). W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 12.188.189,16 zł, natomiast w I-III kwartale 2023 r. przedmiotowe przychody miały wartość 27.315.868,94 zł, co oznacza spadek o 55,38% r/r. Znaczący spadek przychodów ze sprzedaży produktów Spółki związany jest z mniejszymi zamówieniami otrzymywanymi przez Emitenta od kontrahenta z Niemiec, który do tej pory posiadał największy udział w strukturze przychodów Spółki. Mniejsze zamówienia od wskazanego klienta wynikają z kolei z faktu, iż pierwotnie ww. partner przeszacował zapotrzebowanie na produkty Emitenta, które „nasyciły” rynek i zmusiły niniejszego kontrahenta do czasowego ograniczenia bazowego zamówienia. W okresie styczeń-wrzesień 2024 r. zmiana stanu produktów osiągnęła wartość 1.124.174,90 zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2023 niniejsza zmiana wyniosła

-761.197,50 zł. W związku ze zmniejszeniem zamówień przez niemieckiego kontrahenta koszty działalności operacyjnej Spółki zmniejszyły się z 23.915.447,28 zł z pierwszych trzech kwartałów 2023 r. do 13.703.931,77 zł w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. (spadek o 42,70% r/r). Emitent zamknął I-III kwartał 2024 r. ze stratą netto na poziomie 780.004,41 zł, kiedy to zysk netto w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniósł 1.580.922,24 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. oraz ESPI nr 1/2024 z dnia 12 lutego 2024 r.).

W III kwartale 2024 r., z tytułu realizacji powyższego zamówienia, Spółka nie dostarczała kontrahentowi urządzeń. W ww. okresie Emitent nie odnotował wpływów pieniężnych w ramach realizacji przedmiotowego zamówienia.

- 2) realizacja „**Projektu Hiszpania**”, który prowadzony jest we współpracy z hiszpańskim partnerem, zakłada dostawę przez Emitenta urządzeń kosmetycznych, w tym m.in. *Nexus, Protheus IPL, Athor, EMS Titans* oraz pozostałych urządzeń kosmetycznych i części zamiennych, na rynek hiszpański.

W ramach realizacji „Projektu Hiszpania” Spółka odnotowała w raportowanym okresie przychód o wartości 276.580,00 EUR (równowartość 1.189.180,84 zł). Z tytułu zrealizowanych dostaw Spółka odnotowała wpływy w wysokości 417.256,60 EUR (równowartość 1.792.403,12 zł).

- 3) realizacja „**Projektu Skandynawia**”, który to rozpoczął się w IV kwartale 2023 roku, kiedy to Spółka nawiązała współpracę i podpisała umowę ze szwedzką firmą zajmującą się obsługą marketingową salonów z branży medycyny estetycznej. Współpraca opiera się na wypożyczaniu urządzeń kosmetycznych do salonów kosmetycznych na terenie Skandynawii, które będą generowały przychód Spółki w oparciu o system rozliczeniowy minutowy (tj. M3 w modelu *Pay-As-You-Go*). W styczniu 2024 roku zostały przeprowadzone testy na wybranej grupie salonów kosmetycznych, które wykazały duży potencjał tego typu usługi, w związku z czym Emitent zdecydował się na zwiększenie zaangażowania w niniejszy projekt. Na dzień 30 września 2024 r. Spółka wstawiła do salonów na terenie Skandynawii (Szwecja, Norwegia, Dania, Finlandia) łącznie **232 maszyny**, ale Emitent zakłada dalsze zwiększanie ilości wypożyczanych urządzeń (do momentu publikacji niniejszego raportu były to już 272 maszyny). Spółka rozpoczęła również analogiczną działalność i wypożyczanie urządzeń na terenie Holandii, w związku z czym charakter projektu rozszerza się na inne części Europy. Niniejsza inicjatywa ma znaczny wpływ na przychody z systemu *Pay-As-You-Go*.
- 4) przychody z systemów rozliczeniowych *Fixed Price* oraz *Pay-As-You-Go* (uwzględniające realizację „Projektu Skandynawia”, o którym mowa powyżej). W III kwartale 2024 r. przychody z tego tytułu wyniosły **446.841,37 zł**. Wskazane systemy rozliczeniowe stanowią dla Spółki coraz bardziej znaczące źródło przychodów pod kątem wartościowym, ponieważ odpowiadały już **za ok. 19,85%** przychodów ze sprzedaży produktów w raportowanym okresie. 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 lipca 2024 r. do Spółki wpłynęło od jednego ze stałych partnerów, 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 i EMS. Do zamówienia została włączona obecnie niezrealizowana część zamówienia z dnia 26 marca 2024 r., o którym Emitent informował w

raporcie ESPI o numerze 2/2024 z dnia 26 marca 2024 r. łączna wartość otrzymanego zamówienia określona została na 1.121.185,00 EUR. W niniejszej wartości zawiera się kwota 185.250,00 EUR, która jest niezrealizowaną częścią zamówienia z dnia 26 marca 2024 r., przy czym Zarząd Spółki dodaje, iż urządzenia o wartości niniejszej kwoty zostały już wyprodukowane i czekają na wysyłkę do partnera. Realizacja zamówienia rozpocznie się 1 września, a zakończy się 30 listopada 2024 r. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji zamówienia płatne będzie cyklicznie, w kwocie odpowiadającej ilości wysłanych produktów.

5 sierpnia 2024 r. Zarząd Spółki powziął informację o decyzji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (PFR) w sprawie zwolnienia z obowiązku zwrotu subwencji finansowej, zgodnie z którą Spółka zobowiązana została do zwrotu całej przyznanej kwoty subwencji finansowej, tj. 728.753,00 zł, w terminie 14 dni roboczych od udostępnienia informacji Emitentowi (Decyzja). Przedmiotowa subwencja finansowa została przyznana Emitentowi w ramach pomocy publicznej przeznaczonej na realizację rządowego programu wsparcia finansowego przedsiębiorców w celu minimalizacji negatywnych skutków gospodarczych pandemii COVID-19, o czym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 7/2020 z dnia 14 maja 2020 r. Jako powód Decyzji PFR wskazał § 10 ust. 9 Regulaminu ubiegania się o udział w programie rządowym "Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm", który stanowi, że PFR jest uprawniony do wydania decyzji określającej wysokość subwencji finansowej podlegającej zwrotowi w całości w przypadku, w którym istnieje uzasadnione podejrzenie wystąpienia jakiegokolwiek rodzaju nadużyć. Spółka złożyła do PFR pismo o wyjaśnienie powodu wydanej Decyzji, wskazując jednocześnie, że nie są znane Emitentowi przypadki wystąpienia jakiegokolwiek rodzaju nadużyć, które uzasadniałyby wezwanie do zwrotu udzielonej subwencji finansowej. W ocenie Zarządu Spółki powód Decyzji jest całkowicie bezpodstawny. Niemniej Spółka planuje dokonać spłaty całej ww. wartości subwencji z środków własnych w wyznaczonym terminie, a następnie dochodzić zwrotu niniejszej kwoty od PFR.

Spółka, w dniu 10 września 2024 r., otrzymała od jednego ze stałych partnerów, zajmującego się dystrybucją urządzeń do medycyny estetycznej na rynku niemieckim, zamówienia o istotnej wartości dotyczącego wykonania i dostawy produktów Spółki (Partner, Zamówienie, Produkty). Przedmiotem Zamówienia są produkowane przez Spółkę urządzenia do pielęgnacji twarzy wraz z dodatkowymi komponentami pozwalającymi rozszerzyć funkcjonalność bazowego urządzenia, które Emitent opracował przy okazji prac badawczo-rozwojowych opisanych w raporcie ESPI o numerze 13/2020 z dnia 4 listopada 2022 r. łączna wartość otrzymanego Zamówienia określona została na 426.825,00 EUR. Realizacja Zamówienia zakończy się do dnia 30 kwietnia 2025 r. Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji Zamówienia płatne będzie cyklicznie, w kwocie odpowiadającej ilości wysłanych Produktów.

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.

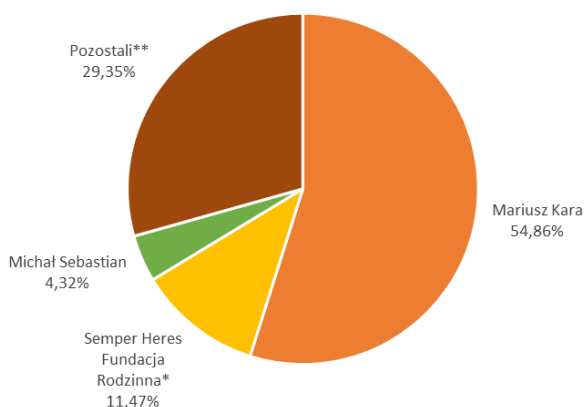
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Kara	660 000	1 320 000	54,86%	68,93%
Semper Heres Fundacja Rodzinna*	137 950	137 950	11,47%	7,20%
Michał Sebastian	52 000	104 000	4,32%	5,43%
Pozostali**	353 050	353 050	29,35%	18,44%
Suma	1 203 000	1 915 000	100,00%	100,00%

* wraz z Torro Investment sp. z o.o.

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

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.

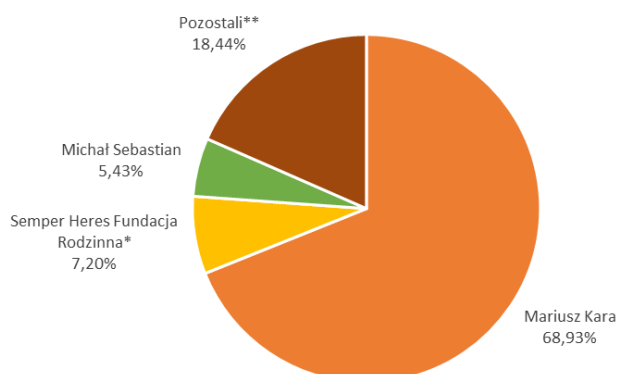


* wraz z Torro Investment sp. z o.o.

** 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.



* wraz z Torro Investment sp. z o.o.

** 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 30 września 2024 r. Emitent zatrudniał 35 osób w oparciu o umowę o pracę (w przeliczeniu 34,13 pełnych etatów) oraz współpracował z 10 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.