

CM INTERNATIONAL S.A.

CMI SA

CM INTERNATIONAL S.A.

Raport Okresowy
IV kwartał 2020 roku

Wilczyce, 15 lutego 2021 r.

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu podsumowanie naszych działań zrealizowanych w IV kwartale 2020 r., a także omówienie wyników finansowych Spółki w tym okresie.

Raportowany okres przyniósł Spółce nowe kontrakty o istotnym znaczeniu. W listopadzie 2020 r. do Spółki wpłynęło zamówienie o wartości 0,44 mln EUR dotyczące zaprojektowania oraz przygotowania do regularnej produkcji prototypu urządzenia wielofunkcyjnego przeznaczonego do domowej pielęgnacji twarzy i ciała. Zleceniodawcą jest jeden ze stałych partnerów Spółki z Niemiec. Ponadto w IV kw. 2020 r. Spółka nawiązała współpracę z partnerem, na rzecz którego realizuje projekt obejmujący zaprojektowanie rozwiązań, które docelowo mają pozwolić na stworzenie narzędzi do analityki chemicznej. To całkowicie inny obszar, niż podstawowy zakres działalności CM International S.A., jednak posiadane doświadczenie i know-how mogą być z sukcesem wykorzystane również w tego typu projektach.

W obszarze finansowym IV kwartał 2020 r. przyniósł Spółce 3,34 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz 0,24 mln zł zysku netto, co z perspektywy obecnych warunków gospodarczych jest w naszej ocenie relatywnie dobrym rezultatem. Cały 2020 rok CM International S.A. zamknęła wynikiem 16,52 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz 0,96 mln zł zysku netto.

Oczywiście rezultaty w 2019 r. były wyższe, jednak warto pamiętać o tym, że nie występowały wówczas ograniczenia, które miały istotny wpływ na możliwość prowadzenia działalności w zakończonym 2020 roku. Okres jesienno-zimowy to zawsze okres wzmożonego ryzyka zachorowań na różne choroby, a w obliczu pandemii COVID-19 również czas zaostrzenia ograniczeń wpływających na gospodarkę. W związku z powyższym w szczególności wyniki za IV kw. 2020 r. obciążone są wpływem pandemii. Co istotne, w każdym kraju zakres i siła oddziaływania obostrzeń są inne. W części państw zdecydowano się zamknąć wszelkie punkty, gdzie występuje bezpośredni kontakt z klientem świadczonych usług, przez co popyt na urządzenia kosmetyczne ze strony odbiorców produktów Spółki w niektórych regionach jest okresowo znacznie niższy, niż w poprzednich latach.

Pomimo napotkanych trudności zrealizowaliśmy strategiczne plany rozwojowe Spółki na ubiegły rok, takie jak m.in. postawienie nowej siedziby Spółki oraz włączenie do oferty nowych urządzeń, które obecnie są z sukcesem sprzedawane klientom i partnerom Spółki. Dzięki bieżącemu reagowaniu na zmienność warunków rynkowych wprowadziliśmy również pewne usprawnienia na poziomie operacyjnym, co docelowo korzystnie wpłynie na konkurencyjność Spółki w dłuższym okresie. Oczywiście przed nami pojawiają się coraz to nowe wyzwania, czy też trudności, ale każde tego typu wydarzenie to też szansa na wyciągnięcie z nich dla siebie czegoś wartościowego. Ostatnie wydarzenia potwierdzają naszą skuteczność w działaniu, a to tylko napędza nas do osiągania kolejnych sukcesów.

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

Z poważaniem,

Mariusz Kara
Prezes Zarządu
CM International S.A.

Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

Spis treści

1. PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	13
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	14
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	14
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	15
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	15
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	15
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka CM International S.A. działa na rynku medycyny estetycznej, skupiając się na projektowaniu, rozwijaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń wykorzystywanych podczas zabiegów kosmetycznych. Produkty oferowane przez Emitenta mają zastosowanie w gabinetach kosmetycznych i klinikach dermatologicznych na całym świecie.

Spółka posiada w swojej ofercie jednofunkcyjne i wielofunkcyjne urządzenia kosmetycznych, innowacyjne urządzenie M3, laser diodowy Nuximia, laser kompaktowy Nexus oraz IPL Protheus. Jednofunkcyjne urządzenia kosmetyczne dzięki swojej budowie modułowej mogą być dostarczane jako pojedyncze maszyny lub urządzenia wielofunkcyjne. Innowacyjne urządzenie wielofunkcyjne M3 pozwala na przeprowadzenie 8 różnych rodzajów zabiegów kosmetycznych oraz umożliwia wprowadzenie systemów rozliczeniowych: system sprzedażowy Fixed Price oparty na comiesięcznych (stałych) abonamentach oraz system rozliczeniowy Pay-As-You-Go oparty na prowizjach, których wielkość uzależniona jest od czasu pracy maszyny (w przypadku wyboru takiej formy rozliczeń przez dystrybutora). Urządzenie Nuximia to zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji), które zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Od marca 2019 roku, w ofercie spółki pojawił się laser diodowy do epilacji w wersji kompaktowej pod nazwą Nexus oraz IPL Protheus. Obie maszyny zostały również wyposażone w moduł Reactify®. Od 2020 r. Spółka wprowadziła do oferty urządzenie do poprawy jakości powietrza pod nazwą AIO oraz urządzenie dla gabinetów medycyny estetycznej wykorzystujące efekt fali uderzeniowej pod nazwą Athor.

Urządzenia M3, Nuximia, Nexus, Protheus oraz Athor korzystają z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), zostały wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy Reactify®, a także zostały zintegrowane z aplikacją Skinic do zarządzania salonem kosmetycznym.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CM International S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wilczyce
Adres:	ul. Polna 24 I 51-361 Wilczyce
Telefon:	+48 (71) 715 01 16
Faks:	+48 (71) 719 90 48
Adres poczty elektronicznej:	info@cmisa.eu
Adres strony internetowej:	www.cmisa.eu
NIP:	8961530507
REGON:	021870354
KRS:	0000648450
Zarząd Spółki:	Mariusz Kara, Prezes Zarządu Michał Sebastian, Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Grzegorz Duszyński, Członek Rady Nadzorczej Robert Kara, Członek Rady Nadzorczej Bogumiła Kara, Członek Rady Nadzorczej Jolanta Fańciszevska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej Aleksander Łubniewski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.
A. Aktywa trwałe	6 106 692,24	5 493 793,47
I. Wartości niematerialne i prawne	102 921,94	127 610,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	102 921,94	111 871,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	15 739,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 003 770,30	5 344 870,58
1. Środki trwałe	5 959 530,30	927 869,20
2. Środki trwałe w budowie	44 240,00	4 417 001,38
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	21 312,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	21 312,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	6 053 971,08	6 072 203,95
I. Zapasy	2 926 035,21	2 858 859,03
1. Materiały	2 193 739,59	1 220 777,00
2. Półprodukty i produkty w toku	217 180,36	414 423,84
3. Produkty gotowe	424 213,54	436 749,14
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	90 901,72	786 909,05
II. Należności krótkoterminowe	1 037 893,33	2 051 407,02
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	1 037 893,33	2 051 407,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 067 504,96	1 148 236,58
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 067 504,96	1 148 236,58
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 537,58	13 701,32
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	12 160 663,32	11 565 997,42

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2020 r.	Na dzień 31.12.2019 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	5 119 065,47	4 133 344,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 300,00	120 300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 699 621,80	2 203 445,69
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	985 721,44	1 496 176,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 041 597,85	7 432 653,39
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	10 920,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 420,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	9 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 570 066,44	3 334 162,87
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 570 066,44	3 334 162,87
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 471 531,41	4 087 570,52
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	3 471 531,41	4 087 570,52
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	12 160 663,32	11 565 997,42

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2020 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 345 384,26	5 773 015,43	16 526 362,76	18 185 459,14
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 834 734,09	5 313 357,15	16 736 141,84	18 296 697,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-489 349,83	459 658,28	-209 779,08	-111 238,30
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 737 034,04	5 182 936,57	15 300 042,68	15 910 221,90
I. Amortyzacja	109 720,84	68 768,06	354 588,12	454 403,95
II. Zużycie materiałów i energii	1 080 862,79	3 351 820,68	7 460 236,32	9 888 313,30
III. Usługi obce	515 166,50	891 229,30	3 417 393,07	2 428 550,24
IV. Podatki i opłaty	18 955,00	14 966,02	84 197,20	71 842,76
V. Wynagrodzenia	864 867,15	696 815,50	3 310 020,17	2 430 737,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 309,83	122 544,34	567 446,38	429 739,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 151,93	36 792,67	106 161,42	206 634,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	608 350,22	590 078,86	1 226 320,08	2 275 237,24
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 908,05	2,68	816 440,82	82 458,05
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	127 560,30	81 071,90
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 908,05	2,68	688 880,52	1 386,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	309 765,58	142 169,24	631 610,29	489 086,32
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	309 765,58	142 169,24	631 610,29	489 086,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	302 492,69	447 912,30	1 411 150,61	1 868 608,97
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	7 540,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	285,61
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	7 255,30
H. Koszty finansowe	94 250,31	90 249,74	236 183,17	63 258,77
I. Odsetki	41 725,32	7 565,06	170 040,49	37 857,10
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	52 524,99	82 684,68	66 142,68	25 401,67
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	208 242,38	357 662,56	1 174 967,44	1 812 891,11
J. Podatek dochodowy	-27 458,00	47 880,00	189 246,00	316 715,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	235 700,38	309 782,56	985 721,44	1 496 176,11

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2020 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	235 700,38	309 782,56	985 721,44	1 496 176,11
II. Korekty razem	525 991,68	-1 098 121,16	21 206,11	-552 307,09
1. Amortyzacja	111 958,27	71 005,49	363 537,85	463 353,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36 671,37	7 493,57	166 486,01	26 159,08
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-10 920,00	6 670,00
6. Zmiana stanu zapasów	244 638,68	-608 556,97	-67 176,18	730 730,43
7. Zmiana stanu należności	681 350,13	-861 923,33	1 013 513,69	-416 934,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-543 271,91	309 229,25	-1 456 711,00	-2 000 113,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 354,86	-15 369,17	12 475,74	637 828,06
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	761 692,06	-788 338,60	1 006 927,55	943 869,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	39 740,00	168 498,98	173 851,99	3 816 832,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 740,00	168 498,98	173 851,99	3 816 832,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-39 740,00	-168 498,98	-173 851,99	-3 816 832,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	728 753,00	4 151 250,01
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	0,00	0,00	728 753,00	4 151 250,01
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	147 785,33	97 916,19	642 560,18	1 337 266,81
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	48 628,59	41 828,83	181 487,14	1 056 056,23
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	62 485,37	48 593,79	294 587,03	135 351,50
8. Odsetki	36 671,37	7 493,57	166 486,01	26 159,08
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	119 700,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-147 785,33	-97 916,19	86 192,82	2 813 983,20
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	574 166,73	-1 054 753,77	919 268,38	-58 980,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	574 166,73	-1 054 753,77	919 268,38	-58 980,25
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 493 338,23	2 202 990,35	1 148 236,58	1 207 216,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	2 067 504,96	1 148 236,58	2 067 504,96	1 148 236,58

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 883 365,09	3 987 207,19	4 133 344,03	2 756 867,92
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 883 365,09	3 987 207,19	4 133 344,03	2 756 867,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 300,00	120 300,00	120 300,00	120 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 699 621,80	2 203 445,69	2 203 445,69	990 348,35
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	1 496 176,11	1 213 097,34
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 699 621,80	2 203 445,69	3 699 621,80	2 203 445,69
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	0,00	0,00	1 496 176,11	1 332 797,34
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	1 496 176,11	1 332 797,34
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	1 496 176,11	1 332 797,34
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	985 721,44	1 496 176,11	985 721,44	1 496 176,11
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 119 065,47	4 133 344,03	5 119 065,47	4 133 344,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 119 065,47	4 133 344,03	5 119 065,47	4 133 344,03

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.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

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

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

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

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

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

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

Produkcja w toku

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

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

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

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi 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 2020 r. Spółka odnotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 3.345.384,26 zł, co jest rezultatem niższym o 42,05% r/r w stosunku do 5.773.015,43 zł w IV kw. 2019 r., należy jednak zaznaczyć, iż wynik raportowanego okresu w dużym stopniu pomniejszony został przez księgowe ujęcie zmiany produktów, która wyniosła w IV kw. 2020 r. -489.349,83 zł, gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego powyższa pozycja wpływała dodatnio na poziom przychodów o kwotę 459.658,28 zł. Na poziomie kategorii przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółka osiągnęła w raportowanym okresie 3.834.734,09 zł w porównaniu do 5.313.357,15 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, czyli o 27,83% r/r.

W całym 2020 roku zakres spadku jest znacznie niższy niż w samym ostatnim kwartale, ponieważ za pełny okres 2020 roku Spółka wykazała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 16.526.362,76 zł przy 18.185.459,14 zł w 2019 r., tj. o 9,12% r/r mniej. Podobnie jak w przypadku samego raportowanego okresu, również w ujęciu całego 2020 roku na przychody Spółki wpłynęło -209.779,08 zł wykazane w pozycji zmiany stanu produktów, przy -111.238,30 zł w 2019 r. Na poziomie przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółka w 2020 r. wykazała kwotę 16.736.141,84 zł, tj. o 8,53% r/r mniej w porównaniu do 18.296.697,44 zł w 2019 r.

Na poziomie wyniku netto Spółka odnotowała w IV kw. 2020 r. zysk na poziomie 235.700,38 zł, co w stosunku do 309.782,56 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego wskazuje na spadek o 23,91% r/r. Za pełen okres 2020 roku zysk netto Emitenta wyniósł 985.721,44 zł, a więc o 34,12% r/r mniej od 1.496.176,11 zł, jakie Spółka osiągnęła w 2019 r.

Niższa wartość odnotowanych przychodów w 2020 r., w szczególności w IV kw. 2020 r., swoje przyczyny ma głównie w pandemii COVID-19, która spowodowała ograniczenia w obrocie gospodarczym i w efekcie brak możliwości utrzymania dodatniej dynamiki przychodów, jaka charakteryzowała wyniki finansowe Spółki w ostatnich latach. Kluczowym w tym aspekcie jest fakt, iż odbiorcami produktów Spółki są m.in. salony kosmetyczne, których działalność jest jednym z segmentów gospodarki najbardziej dotkniętych efektami pandemii ze względu na okresowo całkowicie wstrzymaną możliwość funkcjonowania. Ponadto jednym z kluczowych kierunków działalności Spółki jest teren Hiszpanii, gdzie silnie odczuwane są negatywne skutki gospodarcze pandemii. Obecnie Spółka posiada opracowane skuteczne metody działania w warunkach pandemii, a także wprowadziła do portfolio nowe urządzenie przeznaczone do poprawy jakości powietrza, tak więc jest przygotowana na różne scenariusze dalszego rozwoju pandemii. Niezależnie jednak od działań Spółki, nie ma ona bezpośredniego wpływu na popyt, który ograniczany jest przez czynniki zewnętrzne.

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

- 1) realizacja „Projektu Niemcy”, który opiera się o relację z niemieckim partnerem Emitenta, na rzecz którego realizowane są systematyczne dostawy urządzeń do pielęgnacji skóry. W ramach „Projektu Niemcy” Emitent realizował następujące działania:
 - w ramach realizacji zamówienia z września 2019 r. o łącznej wartości 1.925.000,00 EUR Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości **83.160,00 EUR** (równowartość **383.513,96 zł**), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. W ramach realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie **158.004,00 EUR** (równowartość **715.737,33 zł**).
 - w ramach realizacji zamówienia z kwietnia 2020 r. o łącznej wartości 2.502.500,00 EUR. W IV kwartale 2020 r. z tytułu realizacji powyższego zamówienia Spółka dostarczyła kontrahentowi urządzenia o wartości **357.588,00 EUR** (równowartość **1.625.752,22 zł**), które zaksięgowane zostały jako przychód raportowanego okresu. Z tytułu realizacji ww. zamówienia Spółka odnotowała również wpływy pieniężne kwocie **357.588,00** (równowartość **1.606.405,88 zł**).

- w ramach realizacji zamówienia ze stycznia 2018 r., o łącznej wartości 1.800.000,00 EUR Spółka odnotowała w IV 2020 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi o kwotę **38.880,00 EUR** (równowartość **180.131,04 zł**). Dostawy zrealizowane w IV kw. 2020 r. zostały przedpłacone przez partnera.
- w raportowanym okresie Spółka pozyskała oraz przystąpiła do realizacji zamówienia z listopada 2020 r. obejmujące przeprowadzenie przez Spółkę działań o charakterze badawczo-rozwojowym dotyczących zaprojektowania urządzenia do pielęgnacji twarzy i ciała. Na poczet uruchomienia projektu Spółka otrzymała od partnera zaliczkę w kwocie **40.000,00 EUR** (równowartość **178.720,00 zł**).

- 2) realizacja „Projektu Hiszpania”, w ramach którego strony ustaliły, iż w okresie 3 lat 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, Nuximia, Athor*). 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 **83.911,00 EUR** (równowartość **374.383,96 zł**).

- 3) realizacja usługi zaprojektowania modułu systemu pomiarowego ze stabilizacją temperatury (elementu składowego docelowych urządzeń), z tytułu którego Emitent otrzymał wynagrodzenie w kwocie **50.000,00 zł netto**.

W związku ze skutecznym i sprawnym zrealizowaniem przez Spółkę powyższego projektu oraz złożeniem najkorzystniejszej oferty w ramach nowego zapytania ofertowego, Spółka otrzymała możliwość realizacji kolejnego projektu o wartości **210.000,00 zł netto**. Projekt jest w fazie testów 3 prototypów. Planowane zakończenie projektu do 28 lutego 2021 roku.

- 4) tak jak w poprzednich kwartałach, Spółka odnotowała ponadto w raportowanym okresie przychody z systemów rozliczeniowych (*Fixed Price oraz Pay-As-You-Go*). W IV kw. 2020 r. przychody z tego tytułu wyniosły **198.835,00 zł**.

Ww. systemy rozliczeniowe obecnie nie stanowią dla Spółki znaczącego źródła przychodów pod kątem wartościowym, ponieważ odpowiadały za **1,20%** 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.

W obszarze organizacyjnym zarejestrowana została zmiana Statutu Spółki w celu umożliwienia Radzie Nadzorczej powołania nowych osób w trybie kooptacji, co ułatwić ma bieżący nadzór nad działalnością Spółki i zapewnić kompletność Rady Nadzorczej w przypadku rezygnacji któregoś z obecnych członków.

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

W IV kw. 2020 r. Spółka otrzymała zamówienie o wartości 440.000,00 EUR na realizację usług badawczo-rozwojowych w zakresie zaprojektowania oraz przygotowania do regularnej produkcji prototypu urządzenia wielofunkcyjnego przeznaczonego do pielęgnacji twarzy i ciała w domu. Zleceniodawcą jest jeden ze stałych partnerów Spółki z Niemiec.

W trakcie raportowanego okresu Spółka pozyskała oraz przystąpiła do realizacji zamówienia dotyczącego zaprojektowania modułu systemu pomiarowego ze stabilizacją temperatury (elementu składowego docelowych urządzeń), z tytułu którego Emitent otrzymał wynagrodzenie w kwocie 50.000,00 zł netto. W związku ze skutecznym i sprawnym zrealizowaniem przez Spółkę powyższego projektu oraz złożeniem najkorzystniejszej oferty w ramach nowego zapytania ofertowego przez zamawiającego, Spółka otrzymała możliwość realizacji kolejnego projektu o wartości 210.000,00 zł netto. Projekt jest w fazie testów 3 prototypów. Planowane zakończenie projektu do 28 lutego 2021 roku.

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

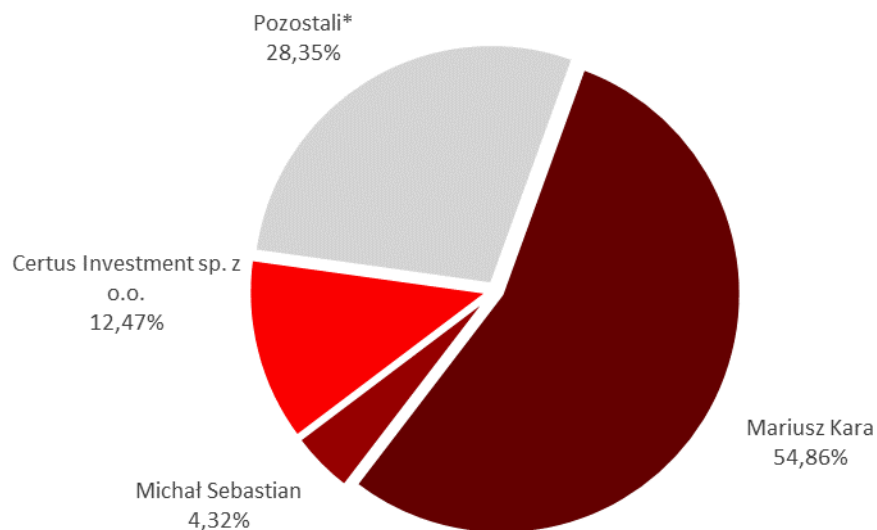
Tabela 2 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CM International S.A.

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

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

Źródło: Emitent

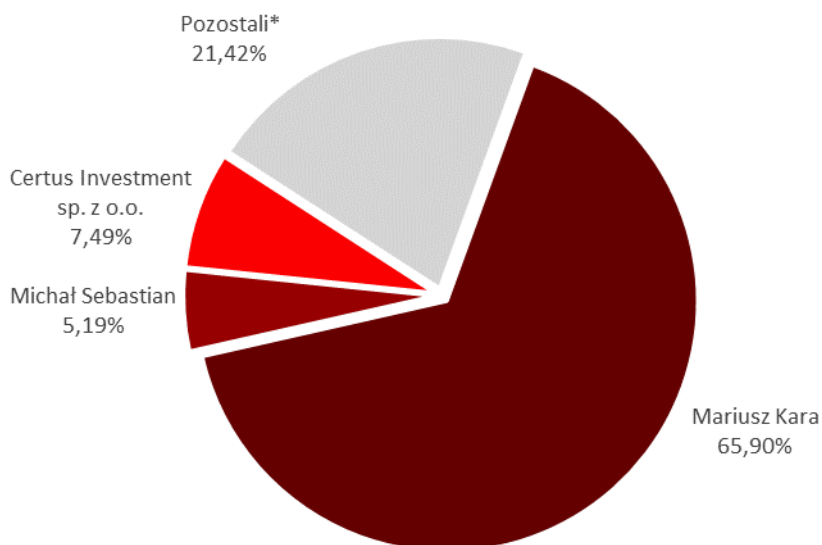
Wykres 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym CM International S.A.



Źródło: Emitent

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

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



Źródło: Emitent

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Emitent zatrudniał **59 osób** w oparciu o umowę o pracę oraz współpracował z **6 osobami** na podstawie umów cywilnoprawnych i umów o współpracy.