



M4B SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT ROCZNY
ZA ROK OBROTOWY 2018
OBEJMUJĄCY OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018**

WARSZAWA, 30 MAJA 2019

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. List Prezesa Zarządu
2. Wybrane dane finansowe
3. Oświadczenia Zarządu
4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad Ładu Korporacyjnego

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

„Miniony 2017 rok był dla Spółki najlepszym rokiem w całej dotychczasowej historii. Mówią o tym zarówno wartości przychodów, wygenerowanego zysku oraz stan gotówki w firmie. „

Tak rozpoczynał się list do akcjonariuszy w roku ubiegłym.

Rok 2018 kończymy z ponad 100 % wzrostem zarówno po stronie przychodów i zysku. Trudno nie wspomnieć o bieżącym 2019 roku, w którym również notujemy wzrost (50% po stronie przychodu). M4B rozwija się bardzo dynamicznie. Co więcej szacujemy, że tempo wzrostu utrzyma się w najbliższym czasie. Sprzyja temu zarówno rynek ale przede wszystkim jest to efekt trafionych inwestycji i intuicji w rozwoju produktów a także kompetencji. Na dzisiaj M4B jest największą polską spółką w obszarze Digital Signage. M4B po raz drugi raz w historii został uhonorowany tytułem Championa Roku w plebiscycie ITResellera w dziedzinie Digital Signage oraz Retail za rok 2019. Pozycja ta jest efektem rozwoju trzech głównych kierunków:

- Dostawca systemów Digital Signage oraz wielkoformatowych ekranów LCD.
- Dostawca wielkoformatowych nośników cyfrowych w technologii LED
- Dostawca interaktywnych systemów oraz urządzeń typu self-service

Produkty M4B spotykane są obecnie w największych wdrożeniach dla wiodących marek, będących w awangardzie swoich branż. Jako przykład należy podać Amrest/KFC/Burger King. M4B od wielu lat jest dostawcą Amrest cyfrowych menu baordów a także systemów kiosków samoobsługowych. Do końca roku spodziewamy się instalacji ok 1000 urządzeń kiosków samoobsługowych z logo M4B w restauracjach KFC i Burger King w całej Europie.

Profil działalności M4B się zmienia. Od integratora systemów spółka przekształca się w producenta monitorów LCD, ekranów LED a także systemów self-service. Spółka posiada własny dział rozwoju, własną linię produkcyjną a także rosnącą sieć partnerów w całej Europie. Na początku 2019 roku spółka otworzyła wysłany oddział w Mediolanie. Ten kierunek rozwoju będzie kontynuowany.

Istniejące doświadczenie, zasoby finansowe, referencje pozwalają sądzić, że spółka będzie rozwijała się w tempie podobnym do tego, co obserwowaliśmy w ostatnim czasie. Spółka pracuje obecnie nad kilkoma projektami o skali porównywalnej do projektów Amrest, CCC, BP, co ważniejsze jednak dział rozwoju M4B jest na ukończeniu kilku produktów, które mają szansę wprowadzić nową jakość na rynku LED a także self-service.

Na koniec pragnę podziękować Akcjonariuszom, każdemu z Naszych Pracowników oraz wszystkim naszym Partnerom za możliwość współpracy przy niezwykłym projekcie jakim jest M4B.

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

AKTYWA		Stan na dzień 2018-12-31	Stan na dzień 2017-12-31
1	2	3	3
A.	Aktywa trwałe	2 792 320,80	1 432 027,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	350 482,04	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	350 482,04	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	801 126,76	55 058,13
1.	Środki trwałe	801 126,76	55 058,13
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 229,58	20 229,58
	d) środki transportu	751 037,93	4 969,30
	e) inne środki trwałe	29 859,25	29 859,25
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 595 000,00	1 355 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 595 000,00	1 355 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	1 595 000,00	1 350 000,00
	- udziały lub akcje	1 595 000,00	1 350 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	5 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	5 000,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 712,00	21 969,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 712,00	21 969,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

AKTYWA		Stan na dzień 2018-09-30	Stan na dzień 2017-12-31
B.	Aktywa obrotowe	20 529 036,69	8 943 843,69
I.	Zapasy	3 611 475,43	1 347 018,48
1.	Materiały	0,00	70 696,36
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	2 800 602,90	687 365,19
5.	Zaliczki na dostawy	810 872,53	588 956,93
II.	Należności krótkoterminowe	14 202 252,04	6 100 472,71
1.	Należności od jednostek powiązanych	237 321,45	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	237 321,45	0,00
	- do 12 miesięcy	237 321,45	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	13 964 930,59	6 100 472,71
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 740 810,41	4 108 307,57
	- do 12 miesięcy	12 740 810,41	4 108 307,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 188 340,67	453 041,03
	c) inne	35 779,51	1 539 124,11
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 182 429,50	1 490 399,07
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 182 429,50	1 490 399,07
	a) w jednostkach powiązanych	961 283,84	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	961 283,84	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221 145,66	1 490 399,07
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221 145,66	1 490 399,07
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 532 879,72	5 953,43
AKTYWA RAZEM		23 321 357,49	10 375 870,82

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

PASywa		Stan na dzień 2018-12-31	Stan na dzień 2017-12-31
1	2	3	5
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 348 505,42	7 146 308,72
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 104 724,62	2 284 885,17
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-0,90
VIII.	Zysk (strata) netto	6 240 785,80	2 858 429,45
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 972 852,07	3 229 562,10
I.	Rezerwy na zobowiązania	285 088,00	16 659,03
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285 088,00	16 659,03
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	540 069,22	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	540 069,22	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	540 069,22	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 635 351,61	3 203 311,31
1.	Wobec jednostek powiązanych	790 398,78	158 407,17
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	790 398,78	158 407,17
	- do 12 miesięcy	790 398,78	158 407,17
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 844 952,83	3 044 904,14
	a) kredyty i pożyczki	1 342 208,15	0,00

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	4 122 482,47	0,00
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 539 221,00	1 950 094,68
		- do 12 miesięcy	2 539 221,00	1 950 094,68
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	795 760,81	212 174,71
	h)	z tytułu wynagrodzeń	45 280,40	18 275,48
	i)	inne	0,00	864 359,27
3.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		512 343,24	9 591,76
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		512 343,24	9 591,76
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		512 343,24	9 591,76
PASYWA RAZEM			23 321 357,49	10 375 870,82

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	Stan na dzień 2018-12-31	Stan na dzień 2017-12-31
1	2		
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	33 075 870,87	15 890 920,87
	- od jednostek powiązanych	104 500,00	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 075 870,87	15 890 920,87
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	24 553 153,43	12 531 850,52
I.	Amortyzacja	196 068,77	2243,86
II.	Zużycie materiałów i energii	299 955,62	424 902,52
III.	Usługi obce	5 771 370,43	1 688 079,64
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 909,64	1 342 834,85
	- podatek akcyzowy	0,00	0
V.	Wynagrodzenia	2 325 933,08	1 451 230,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	88 688,52	2 664,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	479 073,81	261 395,73
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 387 153,56	7 358 499,54
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 522 717,44	3 359 070,35
D.	Pozostałe przychody operacyjne	468750,67	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

II.	Dotacje	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	468 750,67	0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	998 776,08	294 393,45
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	998 776,08	294 393,45
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 992 692,03	3 064 676,90
G.	Przychody finansowe	2 421,33	4 456,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0
II.	Odsetki, w tym:	2 421,33	4 456,61
	- od jednostek powiązanych	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	0	0
H.	Koszty finansowe	295 037,56	30 779,06
I.	Odsetki, w tym:	56 296,26	30 779,06
	- dla jednostek powiązanych	0	28 456,76
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV.	Inne	238741,3	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 700 075,80	3 038 354,45
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	7 700 075,80	3 038 354,45
L.	Podatek dochodowy	1 459 290,00	179 925,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 240 785,80	2 858 429,45

LP	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na dzień 2018-12-31	Stan na dzień 2017-12-31
1	2	5	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 604 086,34	2 386 445,13
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 002 995,00	2 386 445,13
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	101 559,96
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 901 435,04
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 901 435,04
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	1 901 435,04

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 284 885,17	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2 284 885,17
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 819 839,45	2 284 885,17
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 819 839,45	2 284 885,17
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 104 724,62	2 284 885,17
	Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym		
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

	pokrycia straty	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 730 339,41
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 730 339,41
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 730 339,41
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 858 429,45	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2 858 429,45	0,00
	podział zysku	2 858 429,45	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 730 339,41
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-0,90
8.	Wynik netto	6 240 785,80	2 858 429,45
	a) zysk netto	6 240 785,80	2 858 429,45
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) zysk netto na początek okresu	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 348 505,42	7 146 308,72
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 348 505,42	7 146 308,72


RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		Stan na dzień 2018-12-31	Stan na dzień 2017-12-31
(metoda pośrednia)			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	6 240 785,80	2 858 429,45
II.	Korekty razem	-10 092 485,36	-2 567 194,07
1.	Amortyzacja	196 068,77	2 243,86
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 264 456,95	-760 434,83

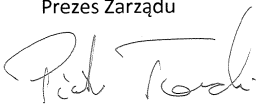
RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

7.	Zmiana stanu należności	-8 101 779,33	-1 942 832,16
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 235 778,65	127 875,63
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 158 096,50	5 953,43
10.	Inne korekty	0,00	0,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-3 851 699,56	291 235,38
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 423 492,22	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	462 208,38	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	961 283,84	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 423 492,22	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	5 284 528,37	1 901 435,04
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 901 435,04
2.	Kredyty i pożyczki	1 342 208,15	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	3 942 320,22	0,00
II.	Wydatki	1 278 590,00	1 278 590,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	240 000,00	1 350 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 038 590,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	588 541,46
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 005 938,37	1 901 435,04
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 269 253,41	254 128,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 269 253,41	254 128,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 490 399,07	1 236 270,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	221 145,66	1 490 399,07
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	20 283,13	0,00

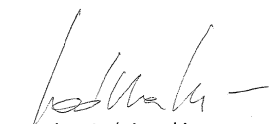

 Jarosław Leśniewski
 Prezes Zarządu


 Piotr Toński
 Wiceprezes Zarządu

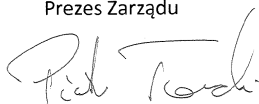
2. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu




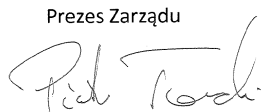
Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu


Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 maja 2019 roku

3. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Od dnia 18 kwietnia 2011 r., to jest od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect Spółka wdrożyła zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

W dniu 10 maja 2011 r. raportem bieżącym nr 5/2011 Spółka opublikowała Oświadczenie w zakresie dobrych praktyk. Zgodnie w/w z deklaracją w 2011 roku Emitent, nie stosował następujących praktyk:

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewniać inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne. Emitent współpracuje również z Agencją Public Relations - Public Image Advisors S.A., która w znaczący sposób wspomaga Spółkę w kontaktach z inwestorami i innymi uczestnikami rynku.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

<p>3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),</p>	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.
<p>3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,</p>	Tak	
<p>3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,</p>	Tak	
<p>3.11. (skreślony)</p>		
<p>3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,</p>	Tak	
<p>3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zebrań, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p>	Tak	
<p>3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p>	Tak	
<p>3.15. (skreślony)</p>		
<p>3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p>	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji
<p>3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p>	Tak	
<p>3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p>	Tak	
<p>3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p>	Tak	
<p>3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p>	Tak	
<p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p>	Tak	
<p>3.22. (skreślony)</p>		
<p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	Tak	
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta</p>	Tak	

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje inwestorskie" wyłącznie na stronie www.m4b.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		Emitent nie udziela takich informacji
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Nie	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Emitent spotyka się z inwestorami, analitykami i mediami wg potrzeb
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	Tak	

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2018

	<p>zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	Tak	
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	Tak	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	<p>Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect, GPW) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.</p>
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak	