



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 lipca 2019 roku
do dnia 30 września 2019 roku**

Spis treści:

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2019 roku**
- 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce**
- 6. Komentarz Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze prowadzonej działalności**
- 7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu**
- 8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**
- 9. Prognozy wyników finansowych**
- 10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**
- 11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**
- 12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**
- 13. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Warszawa, 14 listopad 2019 roku

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma):	M4B Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Karczunkowska 35, 02-843 Warszawa
e-mail:	m4b@m4b.pl
adres internetowy:	www.m4b.pl
REGON:	140006971
NIP:	5222763008
KRS:	000310813
Skład Zarządu na dzień 14 listopada 2019 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu

M4B jest producentem zaawansowanych rozwiązań Digital Signage oraz Self-Service. Spółka specjalizuje się w produkcji zaawansowanych systemów multimedialnych w oparciu o własną platformę WAVE Multimedia everywhere. Elementami ekosystemu M4B są również wielkoformatowe ekrany LED, oraz systemy samoobsługowe w tym kioski samoobsługowe. Produkty M4B spotkać można w największych sieciach retail oraz QSR w Europie do których zaliczają się takie brandy jak KFC, Burger King, BP, CCC, czy setki innych. Spółka posiada własny dział R&D oraz linię produkcyjną. Spółka jest laureatem licznych nagród i wyróżnień, m.i. IT Champion za dla najlepszej spółki Digital Signage na rynku w roku 2018.

2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2019 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2019-07-01	2018-07-01	Stan na dzień	Stan na dzień
	(wariant porównawczy)	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
2					
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 104 629,54	6 426 313,37	27 539 686,51	17 497 874,90
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 104 629,54	6 426 313,37	27 539 686,51	17 497 874,90
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
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	9 284 104,89	5 391 295,61	22 713 797,60	13 465 087,04
I.	Amortyzacja	68 539,64	25 503,44	202 279,51	28 168,48
II.	Zużycie materiałów i energii	106 847,19	70 802,76	383 727,26	165 420,48
III.	Usługi obce	2 238 584,71	2 030 280,36	6 047 658,07	3 986 477,06
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	861,72	248,80	11 885,60	809,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	836 962,56	622 314,50	2 633 073,50	1 744 383,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 385,11	23 413,85	248 349,16	31 932,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	153 692,48	139 940,35	469 398,34	241 735,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 782 231,48	2 478 791,55	12 717 426,16	7 266 159,50
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 820 524,65	1 035 017,76	4 825 888,91	4 032 787,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	43 474,34	170 304,04	88 660,60	337 191,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	43 474,34	170 304,04	88 660,60	337 191,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,12	56 990,62	112 224,53	70 163,26
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1,12	56 990,62	112 224,53	70 163,26
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 863 997,87	1 148 331,18	4 802 324,98	4 299 816,48

G.	Przychody finansowe	0,01	17 143,89	0,02	32 779,76
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,01	1 730,75	0,02	1 730,75
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	15 413,14	0,00	31 049,01
H.	Koszty finansowe	73 653,18	74 485,50	151 846,32	126 719,95
I.	Odsetki, w tym:	29 335,29	29 096,09	38 463,53	29 096,09
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	44 317,89	45 389,41	113 382,79	97 623,86
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 790 344,70	1 090 989,57	4 650 478,68	4 205 876,29
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 790 344,70	1 090 989,57	4 650 478,68	4 205 876,29
L.	Podatek dochodowy	410 304,00	171 133,00	975 315,00	828 243,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 380 040,70	919 856,57	3 675 163,68	3 377 633,29

AKTYWA		Stan na dzień 2019-09-30	Stan na dzień 2018-09-30
A.	Aktywa trwale	2 759 107,07	1 693 341,11
I.	Wartości niematerialne i prawne	221 345,00	482,04
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	221 345,00	482,04
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwale	897 050,03	75 890,07
1.	Środki trwałe	897 050,03	75 890,07
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	52 385,34	20 229,58
d)	środki transportu	749 003,48	25 801,24
e)	inne środki trwałe	95 661,21	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	1 595 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 595 000,00	1 595 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	1 595 000,00	1 595 000,00
	- 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	0,00
	- 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	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 712,04	21 969,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 712,04	21 969,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA			
B.	Aktywa obrotowe	21 748 659,14	12 996 053,27
I.	Zapasy	7 408 645,68	6 260 441,37
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	6 211 351,76	3 165 680,25
5.	Zaliczki na dostawy	1 197 293,92	3 094 761,12
II.	Należności krótkoterminowe	9 632 917,37	6 017 410,43
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 632 917,37	6 017 410,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 868 405,67	4 394 144,43
	- do 12 miesięcy	7 868 405,67	4 394 144,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 406 155,76	1 135 586,36
	c) inne	358 355,94	487 679,64
	d) dochodzone na drodze sądowej		0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 657 490,98	665 773,34
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 657 490,98	665 773,34
	a) w jednostkach powiązanych	1 232 941,24	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	267 500,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441,24	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	1 424 549,74	665 773,34
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 424 549,74	104 571,65
	- inne środki pieniężne	0,00	561 201,69
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 049 605,11	52 428,13
AKTYWA RAZEM		24 507 766,21	14 689 394,38

PASYWA		Stan na dzień 2019-09-30	Stan na dzień 2018-09-30
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 465 783,20	9 485 352,91
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 787 624,52	4 104 724,62
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	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	3 675 163,68	3 377 633,29
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 041 983,01	5 204 041,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	285 088,41	16 659,03
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285 088,41	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	9 207 233,62	5 153 265,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 686 132,27	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	122 152,22	0,00
	- do 12 miesięcy	122 152,22	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	b) inne	1 563 980,05	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 521 101,35	5 153 265,68
	a) kredyty i pożyczki	2 664 242,79	322 570,01
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 124 175,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 088 074,18	1 581 183,80

	- do 12 miesięcy	3 088 074,18	1 581 183,80
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	2 517 003,18
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	528 146,06	590 915,71
h)	z tytułu wynagrodzeń	116 463,32	0,00
i)	inne	0,00	141 592,98
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 591,76	34 116,76
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 591,76	34 116,76
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	9 591,76	34 116,76
PASYWA RAZEM		24 507 766,21	14 689 394,38

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		2019-07-01. 2019-09-30	2018-07-01. 2018-09-30	Stan na dzień 2019-09-30	Stan na dzień 2018-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	1 380 040,70	919 856,57	3 675 163,68	3 377 633,29
II.	Korekty razem	-267 222,85	-1 710 501,33	-358 921,03	-2 874 186,56
1.	Amortyzacja	68 539,64	25 503,44	202 279,51	28 168,48
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-825 464,48	-3 680 454,30	-3 797 170,25	-4 913 422,89
7.	Zmiana stanu należności	57 145,43	-1 487 731,40	4 569 334,67	83 062,28
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	657 582,17	3 463 807,77	-315 825,21	1 949 954,37
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-217 602,03	-31 626,84	-1 019 476,87	-21 949,70
10.	Inne korekty	-7 423,58	0,00	1 937,12	0,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 112 817,85	408 404,56	3 316 242,65	503 446,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00	0,00
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, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy 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	24 195,21	46 817,42	436 565,74	49 482,46
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 195,21	46 817,42	169 065,74	49 482,46
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	267 500,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	267 500,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	- udzielone pożyczki długoterminowe	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)	-24 195,21	-46 817,42	-436 565,74	-49 482,46
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	1 322 034,64	0,00	1 322 034,64	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 322 034,64	0,00	1 322 034,64	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 093 057,01	1 278 590,00	2 998 307,47	1 278 590,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	240 000,00	0,00	240 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 038 590,00	0,00	1 038 590,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	905 250,46	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 093 057,01	0,00	2 093 057,01	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-771 022,37	-1 278 590,00	-1 676 272,83	-1 278 590,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	317 600,27	-917 002,86	1 203 404,08	-824 625,73
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	317 600,27	-917 002,86	1 203 404,08	-824 625,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 106 949,47	1 582 776,20	221 145,66	1 490 399,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 424 549,74	665 773,34	1 424 549,74	665 773,34

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	Stan na dzień 2019-09-30	Stan na dzień 2018-09-30
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 149 849,15	9 604 086,34	12 149 849,15	7 146 308,72
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 104 724,62	2 284 885,17	4 104 724,62	2 284 885,17
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 682 899,90	0,00	4 682 899,90	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 682 899,90	1 819 839,45	4 682 899,90	1 819 839,45
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	4 682 899,90	1 819 839,45	4 682 899,90	1 819 839,45
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 787 624,52	4 104 724,62	8 787 624,52	4 104 724,62
	Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym				

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	6 240 785,80	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 858 429,45	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	2 858 429,45
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 858 429,45	-6 240 785,80	2 858 429,45
	-	0,00	2 858 429,45	0,00	2 858 429,45
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	3 675 163,68	3 377 633,29	3 675 163,68	3 377 633,29
	a) zysk netto	1 380 040,70	919 856,57	3 675 163,68	3 377 633,29
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) zysk netto na początek okresu	2 295 122,98	2 457 776,72	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 465 783,20	9 485 352,91	14 465 783,20	9 485 352,91
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 465 783,20	9 485 352,91	14 465 783,20	9 485 352,91

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Spółka nie dokonała zmiany w stosowanej przez nią polityce rachunkowości.

Ze względu na niewielkie zróżnicowanie prowadzonej działalności, ewidencja kosztów prowadzona jest jedynie w układzie rodzajowym.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

- 1) **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** - wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia i późniejszego wykorzystania, według cen nabycia (zakupu) pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty ich wartości.

Cena nabycia składnika aktywów (zarówno trwałych jak i obrotowych) jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu o obciążenia publiczno-prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, składowania i kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia: przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji – powodujące podwyższenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do jego wartości posiadanej w momencie oddania do użytkowania.

Wartość początkową środka trwałego zmniejszają dokonywane odpisy umorzeniowe w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek użytkowania i upływu czasu.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie umorzeń następuje po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń danego środka trwałego z jego wartością początkową lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego ustala się metodę i stawkę odpisów umorzeniowych.

Umorzeń (amortyzacji) środków trwałych o niskiej wartości początkowej (nie przekraczającej 3.500 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

Dla samochodów użytkowanych na podstawie umów przyjmuje się zasadę amortyzacji proporcjonalną do czasu trwania umowy. Podstawą amortyzacji jest w tym przypadku wartość przedmiotu z dnia zawarcia umowy pomniejszona o wartość rezydualną.

- 2) **Należności i udzielone pożyczki wycenia się** w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki, na dzień powstania, wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty obcej, przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe od należności, wyrażanych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach posiadania należności przeterminowanych lub przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności której dotyczy aktualizacja.
- 3) **Zobowiązania wycenia się** na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem tych zobowiązań których uregulowanie, zgodnie z umową, następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej oraz długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu pożyczek, które wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia.
- 4) **Kapitały własne wycenia się**, na dzień bilansowy, w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS.
- 5) **Udziały** w jednostkach podporządkowanych zalicza się do aktywów trwałych – według ceny nabycia. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, wynikające zarówno z osiągniętego wyniku finansowego, skorygowanego o odpis raty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadający na dany okres sprawozdawczy, jak i o wszelkie inne zmiany, w tym wynikające z rozliczeń z jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem.
- 6) **Inwestycje krótkoterminowe** (krótkoterminowe aktywa finansowe) wycenia się, na dzień bilansowy, według ceny (wartości rynkowej) albo według ceny nabycia w zależności od tego, która z nich jest niższa; natomiast inwestycje krótkoterminowe dla których brak jest aktywnej ceny rynkowej – wycenia się według określonej w inny sposób wartości godziwej.
- 7) **Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się**, na dzień bilansowy, po kursie ustalonym na ten dzień przez NBP. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

- 8) **Rozliczeń międzyokresowych kosztów** spółka dokonuje w następujący sposób:
- a) czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych
 - b) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców) których kwotę można oszacować w wiarygodny sposób,
 - z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty.
- Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie.
- 9) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** obejmują w szczególności:
- a) równowartość otrzymanych od odbiorców środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych
 - b) otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych lub prac rozwojowych
 - c) ujemną wartość firmy.

4. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 11.104.629,54 zł, co w porównaniu do okresu roku poprzedniego stanowi wzrost o 73%. Przychód spółki za III kwartały wyniósł 27.539.686,51 zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 57%. Zysk netto za III kwartał kształtuje się na poziomie 1.380.040,70 zł co stanowi wzrost o 50% w stosunku do okresu analogicznego w 2018 roku. Zysk netto za III kwartały roku 2019 wynosił 3.675.163,68 zł i był o 9% wyższy niż na koniec III kwartału 2018 roku.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W trzecim kwartale roku 2019 spółka zatrudniała dwudziestu sześciu pracowników.

Zarząd Spółki pełni funkcje na zasadach określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Zarządu.

6. Komentarz zarządu na temat aktywności emitenta w obszarze prowadzonej działalności

Wypracowane wyniki spółki pokrywają się z planami Zarządu i są efektem znaczących inwestycji w obszar technologii LED oraz self-service. W chwili obecnej spółka uczestniczy w kilku dużych projektach m.in. dla Amrest, BP oraz CCC. Niezależnie od tego spółka mocno inwestuje w nowe produkty szczególnie w obszarze nośników LED oraz urządzeń i usług Self-service. Wyniki z tego obszaru będą widoczne w kolejnych kwartałach.

7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu

Działania projektowe były realizowane zgodnie z planem.

Spółka nie prowadziła działalności inwestycyjnej.

8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 14 listopada 2019 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	3.934.750	3.956.550	53,04 %	53,14 %
New Gym SA	1.013.947	1.013.947	13,67 %	13,62 %
Marek Sypek	1.000.459	1.000.459	13,49%	13,46%
Piotr Toński	846.665	850.752	11,42 %	11,44 %
Pozostali	622 679	624.042	8,40%	8,38 %
Razem	7.418.500	7.445.750	100,00%	100,00 %

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych. Informacje o bieżących wynikach finansowych Spółki podawane są do publicznej wiadomości w trybie raportów okresowych.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego zawierającego informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

Emitent w okresie objętym raportem nie podejmował w obszarze prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej z żadnym podmiotem.

13. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.