



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 kwietnia 2020 roku  
do dnia 30 czerwca 2020 roku**

**Spis treści:**

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2020 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 sierpnia 2020 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 sierpnia 2020 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu

M4B jest producentem zaawansowanych rozwiązań Digital Signage oraz Self-Service. Spółka specjalizuje się 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.in. IT Champion za dla najlepszej spółki Digital Signage na rynku w roku 2018. Od końca pierwszego kwartału 2020 roku Spółka rozszerzyła zakres działalności o narzędzia wspierające telemedycynę oraz kamery termowizyjne i zintegrowane z nimi rozwiązania kontroli dostępu.

## 2. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2020 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2020 roku	II kwartał 2019 roku	6 miesięcy 2020 roku	6 miesięcy 2019 roku
	(wariant porównawczy)				
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3,622,745</b>	<b>8,525,091</b>	<b>8,616,395</b>	<b>16,435,057</b>
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3,622,745	8,525,091	8,616,395	16,435,057
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3,538,165</b>	<b>7,266,173</b>	<b>8,319,535</b>	<b>13,429,693</b>
I.	Amortyzacja	50,202	81,692	106,307	133,740
II.	Zużycie materiałów i energii	46,420	156,721	113,654	276,880
III.	Usługi obce	1,143,115	2,274,380	2,663,415	3,809,073
IV.	Podatki i opłaty, w tym	734	3,470	30,994	11,024
	- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V.	Wynagrodzenia	600,861	986,328	1,368,559	1,796,111
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	88,976	87,836	205,176	151,964
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	45,485	100,475	170,279	315,706
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1,562,372	3,575,270	3,661,151	6,935,195
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>84,580</b>	<b>1,258,918</b>	<b>296,860</b>	<b>3,005,364</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>39,658</b>	<b>21</b>	<b>45,186</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-5,528	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	21	45,186	21	45,186
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0</b>	<b>95,993</b>	<b>0</b>	<b>112,223</b>
III.	Inne koszty operacyjne	0	95,993	0	112,223
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>84,601</b>	<b>1,202,583</b>	<b>296,881</b>	<b>2,938,327</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>61,306</b>	<b>41,706</b>	<b>147,634</b>	<b>78,193</b>
I.	Odsetki, w tym:	59,683	901	92,384	9,128
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
IV.	Inne	1,623	40,805	55,250	69,065
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>23,295</b>	<b>1,160,877</b>	<b>149,247</b>	<b>2,860,134</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>23,295</b>	<b>1,160,877</b>	<b>149,247</b>	<b>2,860,134</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>253,056</b>	<b>0</b>	<b>565,011</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>23,295</b>	<b>907,821</b>	<b>149,247</b>	<b>2,295,123</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2020-06-30	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2,592,609</b>	<b>2,677,691</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>89,750</b>	<b>178,276</b>
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	89,750	178,276
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>824,468</b>	<b>821,025</b>
1.	Środki trwałe	824,468	821,025
	c) urządzenia techniczne i maszyny	34,277	34,277
	d) środki transportu	699,171	688,255
	e) inne środki trwałe	91,020	98,493
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1,595,000</b>	<b>1,595,000</b>
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1,595,000	1,595,000
	a) w jednostkach powiązanych	1,595,000	1,595,000
	- udziały lub akcje	1,595,000	1,595,000
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83,391</b>	<b>83,391</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83,391	83,391
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25,036,987</b>	<b>27,070,820</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11,829,637</b>	<b>5,738,198</b>
4.	Towary	10,277,766	4,784,551
5.	Zaliczki na dostawy	1,551,871	953,647
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8,050,415</b>	<b>17,111,725</b>
2.	Należności od pozostałych jednostek	8,050,415	17,111,725
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6,132,581	15,424,674
	- do 12 miesięcy	6,132,581	15,424,674
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1,082,103	879,216
	c) inne	835,731	807,835
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2,035,574</b>	<b>1,794,235</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2,035,574	1,794,235
	a) w jednostkach powiązanych	1,433,548	1,269,448
	- udzielone pożyczki	468,107	304,007
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965,441	965,441
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	602,026	524,787
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	602,026	524,787
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3,121,361</b>	<b>2,426,661</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>27,629,596</b>	<b>29,748,511</b>

PASywa		Stan na dzień 2020-06-30	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17,552,766</b>	<b>17,403,520</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>8,787,625</b>	<b>8,787,625</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>6,612,899</b>	<b>0</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>149,247</b>	<b>6,612,899</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10,076,831</b>	<b>12,344,991</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>450,750</b>	<b>450,750</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450,750	450,750
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>428,299</b>	<b>428,299</b>
2.	Wobec pozostałych jednostek	428,299	428,299
	c) inne zobowiązania finansowe	428,299	428,299
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5,519,466</b>	<b>11,415,542</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	470,784
	b) inne	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	5,519,466	10,944,758
	a) kredyty i pożyczki	3,022,009	3,069,768
	c) inne zobowiązania finansowe	209,910	3,078,700
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1,764,695	3,110,648
	- do 12 miesięcy	1,764,695	3,110,648
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	258,314	1,029,230
	h) z tytułu wynagrodzeń	99,838	129,631
	i) inne	164,700	526,781
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3,678,315</b>	<b>50,400</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3,678,315	50,400
	- krótkoterminowe	3,678,315	50,400
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>27,629,596</b>	<b>29,748,511</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		II kwartał	II kwartał	6 miesięcy	6 miesięcy
		2020 roku	2019 roku	2020 roku	2019 roku
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	23,295	907,821	149,247	2,295,123
II.	Korekty razem	1,373,380	-358,411	3,359,167	-91,698
1.	Amortyzacja	50,202	81,692	106,307	133,740
6.	Zmiana stanu zapasów	-970,612	-419,132	-6,091,439	-2,971,706
7.	Zmiana stanu należności	1,197,271	2,173,387	9,061,310	4,512,189
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2,547,730	-1,796,785	-2,650,226	-973,407
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3,596,348	-411,090	2,933,216	-801,875
10.	Inne korekty	47,901	13,518	-1	9,361
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1,396,675</b>	<b>549,410</b>	<b>3,508,414</b>	<b>2,203,425</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>5,348</b>	<b>0</b>	<b>5,348</b>	<b>0</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5,348	0	5,348	0
II.	<b>Wydatki</b>	<b>106,211</b>	<b>203,094</b>	<b>190,673</b>	<b>412,371</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-64,406	26,573	144,871
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	106,211	267,500	164,100	267,500
a)	w jednostkach powiązanych	106,211	267,500	164,100	267,500
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-100,863</b>	<b>-203,094</b>	<b>-185,325</b>	<b>-412,371</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II.	<b>Wydatki</b>	<b>834,214</b>	<b>-332,356</b>	<b>3,245,850</b>	<b>905,250</b>
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	329,301	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	13,546	-332,356	47,759	905,250
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	820,668	0	2,868,790	0
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-834,214</b>	<b>332,356</b>	<b>-3,245,850</b>	<b>-905,250</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>461,598</b>	<b>678,671</b>	<b>77,239</b>	<b>885,804</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>461,598</b>	<b>678,671</b>	<b>77,239</b>	<b>885,804</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>140,428</b>	<b>428,278</b>	<b>524,787</b>	<b>221,146</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>602,026</b>	<b>1,106,949</b>	<b>602,026</b>	<b>1,106,949</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	II kwartał 2020 roku	II kwartał 2019 roku	6 miesięcy 2020 roku	6 miesięcy 2019 roku
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17,529,471</b>	<b>13,735,808</b>	<b>17,403,520</b>	<b>12,348,505</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>	<b>2,002,995</b>
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8,787,625</b>	<b>4,104,725</b>	<b>8,787,625</b>	<b>4,104,725</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	4,682,900	0	4,682,900
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	4,682,900	0	4,682,900
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	4,682,900	0	4,682,900
4.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>8,787,625</b>	<b>8,787,625</b>	<b>8,787,625</b>	<b>8,787,625</b>
7.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6,612,899</b>	<b>6,240,786</b>	<b>6,612,899</b>	<b>6,240,786</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	-6,240,786	0	-6,240,786
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0	-6,240,786	0	-6,240,786
7.3.	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>6,612,899</b>	<b>0</b>	<b>6,612,899</b>	<b>0</b>
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>149,247</b>	<b>2,295,123</b>	<b>149,247</b>	<b>2,295,123</b>
	a) zysk netto	23,295	907,821	149,247	2,295,123
	b) strata netto	0	0	0	0
	c) zysk netto na początek okresu	125,952	1,387,302	0	0
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17,552,766</b>	<b>13,085,743</b>	<b>17,552,766</b>	<b>13,085,743</b>
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17,552,766	13,085,743	17,552,766	13,085,743

### 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 II kwartale 2020 roku kluczowym czynnikiem wpływającym na wyniki Spółki był rozwój pandemii Covid-19 na świecie i w Polsce. tzw. „lockdown” uniemożliwił realizację części z zaplanowanych instalacji w Polsce i Europie, a niepewność gospodarcza jaka nastąpiła w wyniku epidemii ograniczyła lub tymczasowo wstrzymała wydatki inwestycyjne części klientów Spółki. W związku z tym Spółka odnotowała istotny spadek przychodów w porównaniu do II kwartału 2019 roku i związany z nim wzrost zapasów.

Związany z pandemią spadek przychodów w II kwartale 2020 roku Zarząd identyfikuje jako przejściowy. Zarząd obserwuje postępujące ożywienie zamówień i sprzedaży od czerwca 2020r.

#### **5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce**

W drugim kwartale roku 2020 spółka zatrudniała średnio 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**

W związku z ograniczeniem działalności gospodarczej i inwestycyjnej klientów w obszarze LED i LCD, Spółka skupiła się na rozwoju innych produktów i usług.

Rozwój pandemii spowodował wzrost zapotrzebowania na narzędzia do wstępnej analizy stanu zdrowia pracowników, gości biur i urzędów. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie Spółka wprowadziła na rynek zintegrowane rozwiązania kontroli dostępu i pomiaru temperatury dedykowane dla biur, zakładów pracy, szkół i urzędów pod marką Reakton+. Spółka rozpoczęła też prace nad rozwiązaniami wspierającymi zdalną diagnostykę w telemedycynie. Prace nad rozwiązaniem nadal trwają.

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

Spółka nie prowadziła istotnej 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 sierpnia 2020 r. przedstawia się następująco:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
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 %
<b>Razem</b>	<b>7.418.500</b>	<b>7.445.750</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00 %</b>

## **9. Prognozy wyników finansowych**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2020 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 inicjatyw nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

Emitent w okresie objętym raportem nie podejmował w obszarze prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych 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.