



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 października 2019 roku
do dnia 31 grudnia 2019 roku**

Spis treści:

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za IV 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 luty 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 lutego 2020 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 IV kwartał 2019 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	Rok zakończony 2019-12-31	Rok zakończony 2018-12-31
	(wariant porównawczy)				
I	2				
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 912 852,25	15 577 995,97	44 452 538,76	33 075 870,87
	- od jednostek powiązanych	0,00	104 500,00	0,00	104 500,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 912 852,25	15 577 995,97	44 452 538,76	33 075 870,87
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	12 486 669,77	11 088 066,39	35 200 467,37	24 553 153,43
I.	Amortyzacja	56 993,20	167 900,29	259 272,71	196 068,77
II.	Zużycie materiałów i energii	458 548,28	134 535,14	842 275,54	299 955,62
III.	Usługi obce	3 068 358,95	1 784 893,37	9 116 017,02	5 771 370,43
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 729,48	4 099,78	14 615,08	4 909,64
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	795 609,35	581 549,28	3 428 682,85	2 325 933,08
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	160 845,00	56 755,67	409 194,16	88 688,52
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	365 850,93	237 338,80	835 249,27	479 073,81
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 577 734,58	8 120 994,06	20 295 160,74	15 387 153,56
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 426 182,48	4 489 929,58	9 252 071,39	8 522 717,44
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-16 760,34	131 558,79	71 900,26	468 750,67
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 528,45	0,00	5 528,45	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	-22 288,79	131 558,79	66 371,81	468 750,67
E.	Pozostałe koszty operacyjne	160 865,04	928 612,82	273 089,57	998 776,08
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	160 865,04	928 612,82	273 089,57	998 776,08
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 248 557,10	3 692 875,55	9 050 882,08	7 992 692,03
G.	Przychody finansowe	0,00	-30 358,43	0,02	2 421,33
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:	0,00	690,58	0,02	2 421,33
	- 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	-31 049,01	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	141 962,50	168 317,61	293 808,82	295 037,56
I.	Odsetki, w tym:	61 416,99	27 200,17	99 880,52	56 296,26
	- 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	80 545,51	141 117,44	193 928,30	238 741,30
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 106 594,60	3 494 199,51	8 757 073,28	7 700 075,80
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)	4 106 594,60	3 494 199,51	8 757 073,28	7 700 075,80
L.	Podatek dochodowy	741 535,37	631 047,00	1 716 850,37	1 459 290,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 365 059,23	2 863 152,51	7 040 222,91	6 240 785,80

AKTYWA		Stan na dzień 2019-12-31	Stan na dzień 2018-12-31
A.	Aktywa trwale	2 730 998,74	2 792 320,80
I.	Wartości niematerialne i prawne	179 584,44	350 482,04
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	179 584,44	350 482,04
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwale	902 334,24	801 126,76
1.	Środki trwale	902 334,24	801 126,76
	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	62 415,34	20 229,58
	d) środki transportu	747 782,81	751 037,93
	e) inne środki trwale	92 136,09	29 859,25
2.	Środki trwale w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwale 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	1 595 000,00
	- 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	54 080,06	45 712,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 080,06	45 712,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2019-12-31	Stan na dzień 2018-12-31
B.	Aktywa obrotowe	27 357 780,05	20 529 036,69
I.	Zapasy	6 065 865,23	3 611 475,43
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	4 532 445,01	2 800 602,90
5.	Zaliczki na dostawy	1 533 420,22	810 872,53
II.	Należności krótkoterminowe	17 074 580,95	14 202 252,04
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	237 321,45
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	237 321,45
	- do 12 miesięcy	0,00	237 321,45
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	17 074 580,95	13 964 930,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 758 624,38	12 740 810,41
	- do 12 miesięcy	15 758 624,38	12 740 810,41
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	851 156,34	1 188 340,67
	c) Inne	241 532,15	35 779,51
	d) dochodzone na drodze sądowej	223 268,08	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 790 920,03	1 182 429,50
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 790 920,03	1 182 429,50
	a) w jednostkach powiązanych	1 266 132,89	961 283,84
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	300 691,65	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441,24	961 283,84
	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	524 787,14	221 145,66
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	524 787,14	221 145,66
	- 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	2 426 413,84	1 532 879,72
AKTYWA RAZEM		30 088 778,79	23 321 357,49

PASYWA		Stan na dzień 2019-12-31	Stan na dzień 2018-12-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	17 830 842,43	12 348 505,42
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	7 040 222,91	6 240 785,80
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 257 936,36	10 972 852,07
I.	Rezerwy na zobowiązania	409 719,80	285 088,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409 719,80	285 088,00
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	540 069,22
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	540 069,22	540 069,22
	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	540 069,22
	d) Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 248 155,58	9 635 351,61
1.	Wobec jednostek powiązanych	508 910,36	790 398,78
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 430,64	790 398,78
	- do 12 miesięcy	28 430,64	790 398,78
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	b) Inne	480 479,72	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 739 245,22	8 844 952,83
	a) kredyty i pożyczki	3 069 767,91	1 342 208,15
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 842 911,73	4 122 482,47
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 638 624,44	2 539 221,00
	- do 12 miesięcy	3 638 624,44	2 539 221,00

PASYWA		Stan na dzień 2019-12-31	Stan na dzień 2018-12-31
	- 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	1 044 434,18	795 760,81
h)	z tytułu wynagrodzeń	139 210,54	45 280,40
i)	Inne	4 296,42	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	59 991,76	512 343,24
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	59 991,76	512 343,24
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	59 991,76	512 343,24
PASYWA RAZEM		30 088 778,79	23 321 357,49

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH					
(metoda pośrednia)		2019-10-01. 2019-12-31	2018-10-01. 2018-12-31	Rok zakończony 2019-12-31	Rok zakończony 2018-12-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) netto		3 365 059,23	2 863 152,51	7 040 222,91	6 240 785,80
Korekty razem		-5 334 951,03	-7 218 298,80	-5 693 872,06	-10 092 485,36
Amortyzacja		56 993,20	167 900,29	259 272,71	196 068,77
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów		1 342 780,45	2 648 965,94	-2 454 389,80	-2 264 456,95
Zmiana stanu należności		-7 441 663,58	-8 184 841,61	-2 872 328,91	-8 101 779,33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		995 864,02	-714 175,72	680 038,81	1 235 778,65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-326 408,73	-1 136 146,80	-1 345 885,60	-1 158 096,50
Inne korekty		37 483,61	-0,90	39 420,73	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-1 969 891,80	-4 355 146,29	1 346 350,85	-3 851 699,56
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy		5 528,45	0,00	5 528,45	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 528,45	0,00	5 528,45	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
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
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki		193 088,74	1 374 009,76	629 654,48	1 423 492,22
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		159 897,09	412 725,92	328 962,83	462 208,38
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		33 191,65	0,00	300 691,65	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	33 191,65	0,00	300 691,65	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
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	961 283,84	0,00	961 283,84
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-187 560,29	-1 374 009,76	-624 126,03	-1 423 492,22
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy	405 525,12	5 284 528,37	1 727 559,76	5 284 528,37
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	405 525,12	1 342 208,15	1 727 559,76	1 342 208,15
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	3 942 320,22	0,00	3 942 320,22
Wydatki	-852 164,37	0,00	2 146 143,10	1 278 590,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	240 000,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	866 572,36	0,00	866 572,36	1 038 590,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	-905 250,46	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-813 486,27	0,00	1 279 570,74	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 257 689,49	5 284 528,37	-418 583,34	4 005 938,37
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-899 762,60	-444 627,68	303 641,48	-1 269 253,41
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-899 762,60	-444 627,68	303 641,48	-1 269 253,41
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	1 424 549,74	665 773,34	221 145,66	1 490 399,07
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	524 787,14	221 145,66	524 787,14	221 145,66

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	Stan na dzień 2019-12-31	Stan na dzień 2018-12-31
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 149 849,15	9 485 352,91	12 149 849,15	9 604 086,34
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 149 849,15	9 485 352,91	12 149 849,15	9 604 086,34
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 104 724,62	4 104 724,62	4 104 724,62	2 284 885,17
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 682 899,90	0,00	4 682 899,90	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	4 682 899,90	0,00	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	0,00	4 682 899,90	1 819 839,45
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo mini- malną wartość)	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
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okre- su	8 787 624,52	4 104 724,62	8 787 624,52	4 104 724,62
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	6 240 785,80	2 858 429,45
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
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	6 240 785,80	2 858 429,45
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-6 240 785,80	-2 858 429,45
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	-4 682 899,90	-1 819 839,45
- deklarowana dywidenda	0,00	0,00	-1 557 885,90	-1 038 590,90
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik netto	7 040 222,91	6 240 785,80	7 040 222,91	6 240 785,80
a) zysk netto	3 365 059,23	2 863 152,51	7 040 222,91	6 240 785,80
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) zysk netto na początek okresu	3 675 163,68	3 377 633,29	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 830 842,43	12 348 505,42	17 830 842,43	12 348 505,42
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 830 842,43	12 348 505,42	17 830 842,43	12 348 505,42

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 nieznanych 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 IV kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 16.912.852,25 zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi wzrost o 9%. Za cztery kwartały 2019 roku spółka wygenerowała przychód 44.452.538,76 zł co stanowi wzrost o 34% w stosunku do ubiegłego roku. Zysk netto za IV kwartał kształtuje się na poziomie 3.365.059,23 zł co stanowi wzrost o 18% w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku. Zysk netto za 4 kwartały 2019 roku wyniósł 7.040.222,91 zł i był o 13 % wyższy niż w 2018 roku.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W czwartym kwartale roku 2019 spółka zatrudniała trzydziestu 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 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 lutego 2020 r. 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.