



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 października 2020 roku  
do dnia 31 grudnia 2020 roku**

**Spis treści:**

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za IV 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, 15 luty 2021 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 15 lutego 2021 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. 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 IV kwartał 2020 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	Rok zakoń- czony 2020-12-31	Rok zakoń- czony 2019-12-31
	(wariant porównawczy)				
2					
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 533 362,44</b>	<b>16 793 665,06</b>	<b>20 747 113,56</b>	<b>44 333 351,57</b>
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 533 362,44	16 793 665,06	20 747 113,56	44 333 351,57
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 778 673,34</b>	<b>12 496 512,89</b>	<b>19 743 094,30</b>	<b>35 210 310,49</b>
I.	Amortyzacja	51 257,88	276 994,95	208 822,80	479 274,46
II.	Zużycie materiałów i energii	91 760,88	350 247,73	302 840,52	733 974,99
III.	Usługi obce	497 225,19	2 981 395,56	4 836 606,93	9 029 053,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 988,00	11 220,77	38 824,35	23 106,37
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	673 508,33	826 574,68	2 731 374,82	3 459 648,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116 876,75	160 452,00	425 100,12	408 801,16
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	92 905,68	385 905,88	348 859,33	855 304,22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 248 150,63	7 503 721,32	10 850 665,43	20 221 147,48
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>754 689,10</b>	<b>4 297 152,17</b>	<b>1 004 019,26</b>	<b>9 123 041,08</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>245 566,42</b>	<b>44 982,46</b>	<b>409 506,87</b>	<b>133 643,06</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 528,45	0,00	5 528,45
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	245 566,42	39 454,01	409 506,87	128 114,61
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>970 811,94</b>	<b>541 516,04</b>	<b>970 813,46</b>	<b>653 740,57</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 992,00	0,00	8 992,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	970 811,94	532 524,04	970 813,46	644 748,57
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>29 443,58</b>	<b>3 800 618,59</b>	<b>442 712,67</b>	<b>8 602 943,57</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>186 028,07</b>	<b>0,00</b>	<b>186 028,07</b>	<b>0,02</b>
V.	Inne	186 028,07	0,00	186 028,07	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>190 607,32</b>	<b>144 884,26</b>	<b>448 124,22</b>	<b>296 730,58</b>
I.	Odsetki, w tym:	29 355,31	240 847,69	158 088,46	279 311,22
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	161 252,01	-95 963,43	290 035,76	17 419,36
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>24 864,33</b>	<b>3 655 734,33</b>	<b>180 616,52</b>	<b>8 306 213,01</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>24 864,33</b>	<b>3 655 734,33</b>	<b>180 616,52</b>	<b>8 306 213,01</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>717 998,63</b>	<b>0,00</b>	<b>1 693 313,63</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>24 864,33</b>	<b>2 937 735,70</b>	<b>180 616,52</b>	<b>6 612 899,38</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2020-12-31	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale</b>	<b>5 444 663,08</b>	<b>2 677 691,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 958 912,24</b>	<b>178 275,69</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 957 687,79	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 224,45	178 275,69
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>807 359,84</b>	<b>821 024,58</b>
1.	Środki trwale	807 359,84	821 024,58
	c) urządzenia techniczne i maszyny	22 559,40	34 277,18
	d) środki transportu	696 990,81	688 254,81
	e) inne środki trwale	87 809,63	98 492,59
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 595 000,00</b>	<b>1 595 000,00</b>
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 595 000,00	1 595 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	1 595 000,00	1 595 000,00
	- udziały lub akcje	1 595 000,00	1 595 000,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83 391,00</b>	<b>83 391,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 391,00	83 391,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 386 890,29</b>	<b>27 070 819,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>9 394 084,74</b>	<b>5 738 198,09</b>
4.	Towary	9 063 747,96	4 784 551,43
5.	Zaliczki na dostawy	330 336,78	953 646,66
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 828 717,79</b>	<b>17 111 725,02</b>
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 828 717,79	17 111 725,02
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 684 833,63	15 424 674,13
	- do 12 miesięcy	7 684 833,63	15 424 674,13
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	656 334,67	879 215,92
	c) inne	487 549,49	807 834,97
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 085 992,22</b>	<b>1 794 235,41</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 085 992,22	1 794 235,41
	a) w jednostkach powiązanych	1 162 941,24	1 269 448,27
	- udzielone pożyczki	197 500,00	304 007,03
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441,24	965 441,24
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	923 050,98	524 787,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	923 050,98	524 787,14
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>78 095,54</b>	<b>2 426 661,34</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>25 831 553,37</b>	<b>29 748 511,13</b>

PASYWA		Stan na dzień 2020-12-31	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17 584 135,42</b>	<b>17 403 519,80</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>15 400 523,90</b>	<b>8 787 625,42</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>180 616,52</b>	<b>6 612 899,38</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 247 417,95</b>	<b>12 344 991,33</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>450 750,00</b>	<b>450 750,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 750,00	450 750,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>428 299,33</b>	<b>428 299,33</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	428 299,33	428 299,33
	c) inne zobowiązania finansowe	428 299,33	428 299,33
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 707 858,05</b>	<b>11 415 542,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	470 784,35
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	470 784,35
	- do 12 miesięcy	0,00	470 784,35
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 707 858,05	10 944 757,65
	a) kredyty i pożyczki	1 966 157,78	3 069 767,91
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	3 078 700,36
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	869 195,32	3 110 647,69
	- do 12 miesięcy	869 195,32	3 110 647,69
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	362 022,56	1 029 229,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	155 084,31	129 630,72
	i) inne	355 398,08	526 781,36
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 660 510,57</b>	<b>50 400,00</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 660 510,57	50 400,00
	- krótkoterminowe	3 660 510,57	50 400,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>25 831 553,37</b>	<b>29 748 511,13</b>

	<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		2020-10-01. 2020-12-31	2019-10-01. 2019-12-31	Stan na dzień 2020-12-31	Stan na dzień 2019-12-31
	(metoda pośrednia)					
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>24 864,33</b>	<b>2 937 735,70</b>	<b>180 616,52</b>	<b>6 612 899,38</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>		<b>3 869 294,86</b>	<b>-4 946 625,73</b>	<b>7 600 484,38</b>	<b>-5 305 546,76</b>
1.	Amortyzacja		51 257,88	276 994,95	208 822,80	479 274,46
6.	Zmiana stanu zapasów		2 488 394,71	1 670 447,59	-3 655 886,65	-2 126 722,66
7.	Zmiana stanu należności		-1 054 898,69	-7 478 807,65	8 283 007,23	-2 909 472,98
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-850 157,86	937 662,46	-3 196 072,49	621 837,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 232 760,80	-336 247,99	5 958 676,37	-1 355 724,86
10.	Inne korekty		1 938,02	-16 675,09	1 937,12	-14 737,97
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>3 894 159,19</b>	<b>-2 008 890,03</b>	<b>7 781 100,90</b>	<b>1 307 352,62</b>
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>106 507,03</b>	<b>5 528,45</b>	<b>106 507,03</b>	<b>5 528,45</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	5 528,45	0,00	5 528,45
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		106 507,03	0,00	106 507,03	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	106 507,03	0,00	106 507,03	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	106 507,03	0,00	106 507,03	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>2 780 192,03</b>	<b>61 181,28</b>	<b>2 977 732,63</b>	<b>497 747,02</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 960 867,72	20 516,85	2 977 732,63	189 582,59
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		-180 675,69	-267 500,00	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	-180 675,69	-267 500,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	308 164,43	0,00	308 164,43
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>-2 673 685,00</b>	<b>-55 652,83</b>	<b>-2 871 225,60</b>	<b>-492 218,57</b>
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>405 525,12</b>	<b>0,00</b>	<b>1 727 559,76</b>
2.	Kredyty i pożyczki		0,00	405 525,12	0,00	1 727 559,76
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>		<b>1 993 915,37</b>	<b>-759 255,14</b>	<b>4 511 611,46</b>	<b>2 239 052,33</b>
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	1 083 500,33	329 300,97	1 083 500,33
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		1 784 005,23	250 301,54	1 103 610,13	1 155 552,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		209 910,14	-2 093 057,01	3 078 700,36	0,00
<b>III.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>-1 993 915,37</b>	<b>1 164 780,26</b>	<b>-4 511 611,46</b>	<b>-511 492,57</b>
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>		<b>-773 441,18</b>	<b>-899 762,60</b>	<b>398 263,84</b>	<b>303 641,48</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>-773 441,18</b>	<b>-899 762,60</b>	<b>398 263,84</b>	<b>303 641,48</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 696 492,16</b>	<b>1 424 549,74</b>	<b>524 787,14</b>	<b>221 145,66</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>		<b>923 050,98</b>	<b>524 787,14</b>	<b>923 050,98</b>	<b>524 787,14</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania					

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	Stan na dzień 2020-12-31	Stan na dzień 2019-12-31
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 559 271,09</b>	<b>12 149 849,15</b>	<b>17 403 519,80</b>	<b>12 149 849,15</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 559 271,09</b>	<b>12 149 849,15</b>	<b>17 403 519,80</b>	<b>12 149 849,15</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 400 523,00</b>	<b>4 104 724,62</b>	<b>8 787 623,62</b>	<b>4 104 724,62</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 682 900,80	6 612 899,38	4 682 900,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 682 900,80	6 612 899,38	4 682 900,80
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	4 682 900,80	6 612 899,38	4 682 900,80
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>15 400 523,00</b>	<b>8 787 625,42</b>	<b>15 400 523,00</b>	<b>8 787 625,42</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 612 899,38</b>	<b>6 240 785,80</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	6 612 899,38	6 240 785,80
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korek- tach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 612 899,38</b>	<b>6 240 785,80</b>
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-6 612 899,38	-6 240 785,80
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>180 616,52</b>	<b>6 612 899,38</b>	<b>180 616,52</b>	<b>6 612 899,38</b>
	a) zysk netto	24 864,33	2 937 735,70	180 616,52	6 612 899,38
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) zysk netto na początek okresu	155 752,19	3 675 163,68	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 584 134,52</b>	<b>17 403 519,80</b>	<b>17 584 134,52</b>	<b>17 403 519,80</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu propono- wanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 584 134,52</b>	<b>17 403 519,80</b>	<b>17 584 134,52</b>	<b>17 403 519,80</b>

### 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 2020 roku na rynku na którym działa Spółka panowała wysoka niepewność w związku z rozwojem pandemii Covid-19 na świecie i w Polsce. Niepewność ta przekładała się na ograniczenie lub tymczasowe wstrzymanie wydatków inwestycyjnych części klientów Spółki. W związku z tym Spółka w 2020 roku zanotowała istotny spadek przychodów w porównaniu z rokiem 2019 i związany z nim wzrost zapasów w stosunku do końca 2019 roku.

W IV kwartale 2020 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7.533.362,44 zł, co w porównaniu do okresu roku poprzedniego stanowi spadek o 55%. Na koniec czwartego kwartału spółka wygenerowała przychód 20.747.113,56 co stanowi spadek o 53% w stosunku do okresu analogicznego. Zysk netto za IV kwartał 2020 roku wyniósł 24.864,33 zł co stanowi spadek o 99% w stosunku do okresu analogicznego w 2019 roku. Zysk netto za 4 kwartały 2020 roku wyniósł 180.616,52 zł i był o 97 % niższy niż na koniec 4 kwartału 2019 roku.

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

W czwartym kwartale roku 2020 spółka zatrudniała dwudziestu siedmiu 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. 15 lutego 2021 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	3.909.750	3.931.550	52,70 %	52,80 %
New Gym SA	413.947	413.947	5,58 %	5,56 %
Marek Sypek	1.600.459	1.600.459	21,57 %	21,49 %
Piotr Toński	846.665	850.752	11,42 %	11,43 %
Pozostali	647.679	649.042	8,73 %	8,72 %
<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 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.