



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku  
do dnia 31 marca 2020 roku**

**Spis treści:**

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za I 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, 29 czerwca 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 29 czerwca 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 I kwartał 2020 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2020-01-01	2019-01-01
	(wariant porównawczy)	2020-03-31	2019-03-31
2			
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 993 650,08</b>	<b>7 909 966,23</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 993 650,08	7 909 966,23
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 781 370,09</b>	<b>6 163 520,02</b>
I.	Amortyzacja	56 104,94	52 048,37
II.	Zużycie materiałów i energii	67 234,09	120 159,02
III.	Usługi obce	1 520 299,64	1 534 692,93
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 260,00	7 553,49
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	767 698,17	809 782,73
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116 199,93	64 127,89
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	124 793,93	215 230,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 098 779,39	3 359 925,10
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>212 279,99</b>	<b>1 746 446,21</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>5 528,45</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 528,45
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>16 230,29</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	16 230,29
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>212 279,99</b>	<b>1 735 744,37</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0 00</b>	<b>0 00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0 00	0 00
	- od jednostek powiązanych	0 00	0 00
II.	Odsetki, w tym:	0 00	0 00
	- od jednostek powiązanych	0 00	0 00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0 00	0 00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0 00	0 00
V.	Inne	0 00	0 00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>86 327,85</b>	<b>36 486,92</b>
I.	Odsetki, w tym:	32 701,08	8 227,37
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0 00

II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0 00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0 00
IV.	Inne	53 626,77	28 259,55
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>125 952,14</b>	<b>1 699 257,45</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0 00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0 00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0 00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>125 952,14</b>	<b>1 699 257,45</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	0,00	311 955,00
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0 00
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>125 952,14</b>	<b>1 387 302,45</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2020-03-31	Stan na dzień 2019-12-31 (niezaudytowane)
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 622 491,75</b>	<b>2 651 800,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>139 865,06</b>	<b>178 275,69</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	139 865,06	178 275,69
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>830 126,69</b>	<b>821 024,58</b>
1.	Środki trwałe	830 126,69	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	34 277,08	34 277,18
d)	środki transportu	700 882,14	688 254,81
e)	inne środki trwałe	94 967,47	98 492,59
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0 00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0 00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0 00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0 00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0 00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 595 000,00</b>	<b>1 595 000 00</b>
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	1 595 000,00	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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>57 500,00</b>	<b>57 500,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 500,00	57 500,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2020-03-31	Stan na dzień 2019-12-31 (niezaudytowane)
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>24 901 003,19</b>	<b>27 207 089,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>10 859 024,32</b>	<b>5 738 198,09</b>
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	9 378 914,79	4 784 551,43
5.	Zaliczki na dostawy	1 480 109,53	953 646,66
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 383 956,07</b>	<b>17 247 994,46</b>
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	9 383 956,07	17 247 994,46
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	7 035 484,88	15 449 309,53
	- do 12 miesięcy	7 035 484,88	15 449 309,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków dotacji ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 390 955,76	879 215,92
	c) inne	734 247,35	696 200<93
	d) dochodzone na drodze sądowej	223 268,08	223 268,08
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 467 764,66</b>	<b>1 794 235,41</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 467 764,66	1 794 235,41
	a) w jednostkach powiązanych	1 327 336,65	1 269 448,27
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	361 895,41	304 007,03
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441,24	965 441,24
	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	140 428,01	524 787,14
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	140 428,01	524 787,14
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 190 258,14</b>	<b>2 426 661,34</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>27 523 494,94</b>	<b>29 858 889,57</b>

PASywa		Stan na dzień 2020-03-31	Stan na dzień 2019-12-31 (niezaudytowane)
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17 639 849,48</b>	<b>17 513 897,34</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>8 787 624,52</b>	<b>8 787 624,52</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>6 723 277,82</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>125 952,14</b>	<b>6 723 277,82</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 883 645,46</b>	<b>12 344 992,23</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
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>209 910,14</b>	<b>428 299,33</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	209 910,14	428 299,33
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	209 910,14	428 299,33
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 072 121,09</b>	<b>11 415 542,90</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	246 781,28	575 868,05
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	246 781,28	470 784,35
	- do 12 miesięcy	246 781,28	470 784,35
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	0,00	105 083,70
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 825 339,81	10 839 674,85
	a) kredyty i pożyczki	3 035 555,13	3 069 767,91
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	1 248 967,07	3 078 700,36
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	3 897 970,32	3 110 647,69
	- do 12 miesięcy	3 897 970,32	3 110 647,69

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na dzień 2020-03-31</b>	<b>Stan na dzień 2019-12-31 (niezaudytowane)</b>
	- 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	391 054,21	1,029,230,51
h)	z tytułu wynagrodzeń	101 990,96	129,630,72
i)	inne	149 802,12	421,697,66
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>150 864,23</b>	<b>50 400,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	150 864,23	50 400,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	150 864,23	50 400,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>27 523 494,94</b>	<b>29 858 889,57</b>



<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>2020-01-01 2020-03-31</b>	<b>2019-01-01. 2019-03-31</b>
<b>(metoda pośrednia)</b>			
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>125 952,14</b>	<b>1 387 302,45</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>1 985 786,56</b>	<b>-266 712,66</b>
Amortyzacja		56 104,94	52 048,37
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0 00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0 00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0 00
Zmiana stanu rezerw		0,00	0 00
Zmiana stanu zapasów		-5 120 826,23	-2 552 573,80
Zmiana stanu należności		7 864 038,39	-2 338 802,23
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-102 496,50	823 377,89
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-663 132,57	-390 784,63
Inne korekty		-47 901,47	-4 157,40
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>2 111 738,70</b>	<b>-4 355 146 29</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0 00</b>
<b>Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>0 00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0 00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0 00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0 00
a)	w jednostkach powiązanych	0 00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0 00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0 00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0 00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0 00	0,00
	- odsetki	0 00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0 00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0 00
<b>Wydatki</b>		<b>84 461,60</b>	<b>209 276,36</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		26 573,22	209 276,36
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0 00
Na aktywa finansowe, w tym:		57 888,38	0 00
a)	w jednostkach powiązanych	57 888,38	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0 00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0 00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0 00	

<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-84 461,60</b>	<b>-209 276,36</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>	<b>2 411 636,23</b>	<b>1 237 606,23</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	329 300,97	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	34 212,78	1 237 606,23
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 048 122,48	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 411 636,23</b>	<b>-1 237 606,23</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-384 359,13</b>	<b>207 132,52</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-384 359,13</b>	<b>207 132,52</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>524 787,14</b>	<b>282 583,59</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>140 428,01</b>	<b>489 716,11</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01. 2019-03-31
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 513 897,34</b>	<b>12 149 849,15</b>
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 513 897,34</b>	<b>12 149 849,15</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 787 624,52</b>	<b>4 104 724,62</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 284 885,17	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 284 885,17	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 284 885,17	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>11 072 509,69</b>	<b>4 104 724,62</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty	0,00	0,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 723 277,82</b>	<b>6 009 205,53</b>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>6 723 277,82</b>	<b>6 009 205,53</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- deklarowana dywidenda	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>6 723 277,82</b>	<b>6 009 205,53</b>
<b>Wynik netto</b>	125 952,14	1 387 302,45
a) zysk netto	125 952,14	1 387 302,45
b) strata netto	0,00	0,00
c) zysk netto na początek okresu	0,00	0,00
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 924 734,65</b>	<b>13 504 227,60</b>
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>19 924 734,65</b>	<b>13 504 227,60</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 użytkowania 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 I 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 1 kwartału 2019 roku i związany z nim wzrost zapasów.

Związany z pandemią spadek przychodów w 1 kwartale 2020 roku Zarząd identyfikuje jako przejściowy, który powinien utrzymać się jeszcze w 2 kwartale 2020 roku. Zarząd obserwuje postępujące ożywienie zamówień i sprzedaży od czerwca 2020r.

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

W pierwszym kwartale roku 2020 spółka zatrudniała średnio 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**

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+. Wpływ wprowadzenia nowej gamy produktowej będzie widoczny w 2 kwartale 2020 roku. 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. 29 czerwca 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 %
<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.