



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 października 2022 roku  
do dnia 31 grudnia 2022 roku**

**Spis treści:**

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2022 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 lutego 2023 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 2023 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes 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, PKN Orlen, Hebe 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 2022 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2022-10-01	2021-10-01	Rok zakończony	Rok zakończony
	(wariant porównawczy)	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2					
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>12 800 377</b>	<b>9 327 146</b>	<b>42 458 448</b>	<b>32 242 403</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 290 310	2 331 786	13 803 766	7 921 261
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 510 067	6 995 360	28 654 682	24 321 142
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>10 568 490</b>	<b>10 734 404</b>	<b>39 587 158</b>	<b>31 736 709</b>
I.	Amortyzacja	270 969	284 935	1 094 065	968 132
II.	Zużycie materiałów i energii	210 193	195 875	664 588	530 523
III.	Usługi obce	1 244 095	1 363 835	5 154 847	4 510 670
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	263 105	294 844	640 877	309 538
V.	Wynagrodzenia	1 345 213	1 319 011	5 783 430	5 052 336
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	294 684	220 608	1 100 747	756 574
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	163 929	165 848	543 666	549 630
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 776 302	6 889 448	24 604 938	19 059 306
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 231 887</b>	<b>-1 407 258</b>	<b>2 871 290</b>	<b>505 694</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>171 065</b>	<b>520 124</b>	<b>444 290</b>	<b>4 217 439</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	38 512	0	84 120
II.	Dotacje	0	0	0	3 500 000
III.	Inne przychody operacyjne	171 065	481 612	444 290	633 319
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>965 799</b>	<b>1 001 986</b>	<b>1 037 145</b>	<b>1 371 966</b>
III.	Inne koszty operacyjne	965 799	1 001 986	1 037 145	1 371 966
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 437 153</b>	<b>-1 889 120</b>	<b>2 278 435</b>	<b>3 351 167</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>29 557</b>	<b>51 963</b>	<b>30 757</b>	<b>100 241</b>
II.	Odsetki, w tym:	29 557	21 101	30 757	21 101
V.	Inne	0	30 862	0	79 140
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>455 356</b>	<b>1 156 672</b>	<b>1 078 565</b>	<b>1 281 353</b>
I.	Odsetki, w tym:	287 468	61 672	777 289	135 409
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	1 095 000	0	1 095 000
IV.	Inne	167 888	0	301 276	50 944
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 011 354</b>	<b>-2 993 829</b>	<b>1 230 627</b>	<b>2 170 055</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>
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>1 011 354</b>	<b>-2 993 829</b>	<b>1 230 627</b>	<b>2 170 055</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>720 603</b>	<b>-221 349</b>	<b>720 603</b>	<b>-132 303</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>290 751</b>	<b>-2 772 480</b>	<b>510 024</b>	<b>2 302 358</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
1	2		
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 756 026</b>	<b>5 234 745</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 144 276</b>	<b>2 374 620</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 143 066	2 366 150
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 210	8 470
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 364 981</b>	<b>1 826 049</b>
1.	Środki trwałe	1 364 981	1 826 049
	c) urządzenia techniczne i maszyny	34 912	51 016
	d) środki transportu	1 284 830	1 722 744
	e) inne środki trwałe	45 239	52 289
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>246 769</b>	<b>1 034 076</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 769	1 034 076
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>34 672 457</b>	<b>25 686 135</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>18 547 169</b>	<b>14 497 777</b>
1.	Materiały	7 137 409	9 174 138
4.	Towary	10 697 033	4 659 177
5.	Zaliczki na dostawy	712 727	664 462
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 065 099</b>	<b>9 281 711</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 065 099	9 281 711
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 711 555	8 862 374
	- do 12 miesięcy	9 711 555	8 862 374
	c) inne	353 544	419 337
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 786 387</b>	<b>526 944</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 786 387	526 944
	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	327 728	416 841
	- udzielone pożyczki	327 728	416 841
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 458 659	110 103
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 458 659	110 103
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 273 802</b>	<b>1 379 703</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>40 428 483</b>	<b>30 920 880</b>

PASywa		Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
1	2		
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>16 379 384</b>	<b>17 353 060</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>15 400 525</b>	<b>15 400 525</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 534 160</b>	<b>-2 352 818</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>510 024</b>	<b>2 302 358</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 049 099</b>	<b>13 567 820</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 161 947</b>	<b>1 102 995</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	808 461	885 659
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 417	21 174
	- długoterminowa	18 417	9 336
	- krótkoterminowa	0	11 838
3.	Pozostałe rezerwy	335 069	196 162
	- długoterminowe	118 494	98 081
	- krótkoterminowe	216 575	98 081
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>974 605</b>	<b>1 178 801</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	974 605	1 178 801
	c) inne zobowiązania finansowe	974 605	1 178 801
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 383 319</b>	<b>10 708 713</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 383 319	10 708 713
	a) kredyty i pożyczki	9 863 480	6 083 930
	c) inne zobowiązania finansowe	1 637 617	279 006
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 632 462	2 763 274
	- do 12 miesięcy	4 632 462	2 763 274
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 408 106	1 021 058
	h) z tytułu wynagrodzeń	348 820	373 562
	i) inne	1 492 834	187 883
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 529 228</b>	<b>577 311</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 529 228	577 311
	- długoterminowe	758 463	0
	- krótkoterminowe	1 770 765	577 311
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>40 428 483</b>	<b>30 920 880</b>

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2022-10-01 2022-12-31	2021-10-01 2021-12-31	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk (strata) netto	290 751	-2 772 480	510 024	2 302 358
II.	Korekty razem	6 108 774	-1 792 499	1 138 005	-7 309 777
1.	Amortyzacja	270 969	284 935	1 094 065	968 132
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	729 574	116 011	729 574	116 011
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	1 010 880	0	1 010 880
5.	Zmiana stanu rezerw	58 953	484 291	58 953	484 291
6.	Zmiana stanu zapasów	1 393 003	-2 455 230	-4 049 392	-5 592 773
7.	Zmiana stanu należności	-2 319 152	-2 360 570	-783 389	138 546
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 051 708	1 677 843	2 243 069	860 562
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 923 719	-554 101	1 845 125	-5 302 043
10.	Inne korekty	0	3 442	0	6 617
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>6 399 525</b>	<b>-4 564 979</b>	<b>1 648 029</b>	<b>-5 007 419</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>1 891 758</b>	<b>89 114</b>	<b>664 181</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 386 358	0	158 781
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	5 400	89 114	5 400
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	5 400	89 114	5 400
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	5 400	89 114	5 400
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	500 000	0	500 000
II.	<b>Wydatki</b>	<b>2 396 163</b>	<b>200 000</b>	<b>2 402 653</b>	<b>244 192</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 368 453	0	2 402 653	44 192
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	27 710	200 000	0	200 000
	b) w pozostałych jednostkach	27 710	200 000	0	200 000
	- udzielone pożyczki długoterminowe	27 710	200 000	0	200 000
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 396 163</b>	<b>1 691 758</b>	<b>-2 313 539</b>	<b>419 989</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 563 652</b>	<b>3 306 688</b>	<b>5 138 161</b>	<b>4 117 772</b>
2.	Kredyty i pożyczki	1 563 652	3 306 688	5 138 161	4 117 772

<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 735 010</b>	<b>850 349</b>	<b>1 124 095</b>	<b>343 868</b>
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	190 325	0	190 325	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	204 196	227 857	204 196	227 857
8.	Odsetki	729 574	116 011	729 574	116 011
9.	Inne wydatki finansowe	1 610 915	506 481	0	0
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 171 358</b>	<b>2 456 339</b>	<b>4 014 066</b>	<b>3 773 904</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 832 004</b>	<b>-416 882</b>	<b>3 348 556</b>	<b>-813 526</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 832 004</b>	<b>-416 882</b>	<b>3 348 556</b>	<b>-813 526</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>626 655</b>	<b>526 985</b>	<b>110 103</b>	<b>923 629</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>3 458 659</b>	<b>110 103</b>	<b>3 458 659</b>	<b>110 103</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

	<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>	<b>2022-10-01 2022-12-31</b>	<b>2021-10-01 2021-12-31</b>	<b>Stan na dzień 2022-12-31</b>	<b>Stan na dzień 2021-12-31</b>
<b>1</b>	<b>2</b>				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 088 633	15 050 702	17 353 060	15 050 702
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 525	15 400 525	15 400 525	15 400 525
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 525	15 400 525	15 400 525	15 400 525
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 534 160	-2 352 818	-50 460	-2 352 818
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 534 160	-2 352 818	-50 460	-2 352 818
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 534 160	0	-50 460	0
	a) zwiększenie z tytułu podziału zysku	0	0	1 483 700	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 534 160	-2 352 818	-1 534 160	-2 352 818
8.	Wynik netto	510 024	2 302 358	510 024	2 302 358
	a) zysk netto	290 751	0	510 024	2 302 358
	b) strata netto	0	-2 772 480	0	0
	c) zysk netto na początek okresu	219 273	5 074 838	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 379 384	17 353 060	16 379 384	17 353 060
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 379 384	17 353 060	16 379 384	17 353 060

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

Spółka dokonała zmiany w stosowanej przez nią polityce rachunkowości.

Wprowadzone zmiany wynikały z konieczności doprecyzowania oraz zdefiniowania poniżej wymienionych kwestii i brzmia następująco:

#### **- Prace niezakończone:**

Przychody z wykonania niezakończonej usługi lub dostawy towarów, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania wykonania usługi lub dostawy towarów, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi lub dostawy towarów za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Niezakończoną usługę lub dostawę towarów uważa się za wykonaną na dzień bilansowy w istotnym stopniu jeśli jej wartość wynosi co najmniej 1,5% obrotu Spółki za poprzedni rok obrotowy.

Przychód z wykonania niezakończonej usługi lub dostawy towarów ustala się w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części usługi lub dostawy towarów, powiększonych o narzut zysku.

Do kosztów wytworzenia niezakończonej usługi lub dostawy towarów, zalicza się koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego.

Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Koszty wykonania niezakończonej usługi lub dostawy towarów obejmują:

- 1) bezpośrednie koszty wytworzenia dotyczące umowy,
- 2) uzasadnioną część pośrednich kosztów wytworzenia związanych z działaniami wynikającymi z umowy,
- 3) inne koszty wykonania umowy, które zgodnie z warunkami umowy pokrywa zamawiający.

#### **- Prace rozwojowe:**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza koszty prac rozwojowych.

Prace rozwojowe uwzględniają:

- projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania),
- projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii,
- projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii próbnej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż,
- projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym, które mogą być wykorzystane na potrzeby działalności gospodarczej Spółki, jeżeli:



- a) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, oraz
- b) techniczna przydatność produktu lub technologii została przez podatnika odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie podatnik podjął decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, oraz
- c) z dokumentacji dotyczącej prac rozwojowych wynika, że koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii,

#### **- Zapasy:**

Zapasy to rzeczowe aktywa obrotowe, przeznaczone do zużycia lub zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Są to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdolne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte celem odprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Materiały to aktywa nabywane przez jednostkę lub wytworzone we własnym zakresie, przeznaczone do zużycia jako surowce do wytwarzania produktów (wyrobów, robót i usług) na własne potrzeby.

Towary natomiast to stanowiące własność jednostki składniki majątku przeznaczone do sprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących.

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Cena nabycia materiałów i towarów obejmuje obliczoną przez dostawcę cenę zakupu materiałów i towarów łącznie z niepodlegającym odliczeniu VAT i podatkiem akcyzowym, powiększoną o koszty poniesione w związku z zakupem i przystosowaniem ich do użytkowania

Produkty gotowe wycenia się według rzeczywistych kosztów wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Półprodukty są to wyroby wytworzone przez jednostkę, które przeszły zamknięty technologicznie etap wytwarzania i służą do dalszej produkcji, ale jednocześnie mogą stanowić przedmiot sprzedaży. Półprodukty objęte ewidencją bilansową podczas składowania, w momencie ich przyjęcia z własnej produkcji do magazynu, są wyceniane według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Produkcja w toku to produkty niezakończone pod względem technologicznym lub niezakończone usługi objęte umowami o okresie realizacji do 6 miesięcy. Wycena produkcji w toku dokonywana jest na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na ten dzień.

#### **- Rezerwy na naprawy pogwarancyjne:**

Spółka tworzy rezerwy w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koszty napraw gwarancyjnych sprzedawanych produktów.

Rezerwy takie ustala się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi

osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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 IV kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 12.800.377 zł, co stanowi wzrost o 37% w porównaniu z IV kwartałem 2021 roku. Zysk netto za IV kwartał 2022 roku wyniósł 290.751 zł. Spółka realizuje zamówienie w ramach umowy ramowej z Grupą Amrest na dostawę kiosków samoobsługowych wraz z oprogramowaniem na rynek polski, czeski i węgierski.

W fazie finalizacji są kolejne kontrakty na dostawy kas samoobsługowych.

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

W czwartym kwartale roku 2022 Spółka zatrudniała 56 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. Niezależnie od tego spółka mocno inwestuje w nowe produkty szczególnie w obszarze nośników LED oraz urządzeń i usług self-service. Wyniki z tego obszaru będą widoczne w kolejnych kwartałach.

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

Działania projektowe były realizowane zgodnie z planem. Spółka nie prowadziła działalności inwestycyjnej.

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

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 14 lutego 2023 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	3.959.750	3.981.550	53,37 %	53,47 %
Marek Sypek	1.600.459	1.600.459	21,57 %	21,49 %
Piotr Toński	906.665	910.752	12,22 %	12,23 %
Pozostali	951.626	952.989	12,84 %	12,81 %
<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 2022 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.