



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 31 marca 2024 roku**

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2024 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

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 maja 2024 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.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 2024 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2024-01-01	2023-01-01
	(wariant porównawczy)	2024-03-31	2023-03-31
2			
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 607 965,71	10 442 795,26
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 246 733,20	2 685 483,97
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	5 361 232,51	7 757 311,29
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 706 723,44	9 933 727,67
I.	Amortyzacja	819 972,14	402 372,20
II.	Zużycie materiałów i energii	130 463,72	296 290,77
III.	Usługi obce	1 768 644,69	1 518 773,39
IV.	Podatki i opłaty	2 097,19	49 680,32
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 688 408,95	1 362 416,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	339 922,87	268 445,22
	- emerytalne	135 927,51	112 625,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	234 308,02	115 036,62
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 722 905,86	5 920 712,28
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 098 757,73	509 067,59
D.	Pozostałe przychody operacyjne	61 673,26	113 641,87
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	61 673,26	113 641,87
E.	Pozostałe koszty operacyjne	29 682,90	1 925,15
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	29 682,90	1 925,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 066 767,37	620 784,31
G.	Przychody finansowe	0,15	618,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,15	618,39
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00

		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
		2024-01-01	2023-01-01
		2024-03-31	2023-03-31
(wariant porównawczy)			
H.	Koszty finansowe	288 724,39	261 061,43
I.	Odsetki, w tym:	166 351,52	215 511,78
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	122 372,87	45 549,65
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 355 491,61	360 341,27
J.	Podatek dochodowy	0,00	57 705,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 355 491,61	302 636,27

AKTYWA		Stan na dzień	Stan na dzień
		2024-03-31	2023-03-31
1	2		
A.	Aktywa trwałe	11 124 130,11	5 851 868,61
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 654 521,42	3 876 758,77
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 654 521,42	3 876 758,77
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 422 338,69	1 728 340,84
1.	Środki trwałe	2 422 338,69	1 728 340,84
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	28 097,68	30 886,55
	d) środki transportu	2 318 971,45	1 653 978,09
	e) inne środki trwałe	75 269,56	43 476,20
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	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
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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

AKTYWA		Stan na dzień 2024-03-31	Stan na dzień 2023-03-31
	c) 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	1 047 270,00	246 769,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 047 270,00	246 769,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	29 312 324,07	35 097 719,81
I.	Zapasy	18 958 678,20	20 917 839,22
1.	Materiały	6 224 770,37	10 129 232,69
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	11 982 091,83	9 663 720,91
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	751 816,00	1 124 885,62
II.	Należności krótkoterminowe	7 848 324,84	9 729 344,14
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w 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
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 848 324,84	9 729 344,14
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 377 120,39	9 363 947,66
	- do 12 miesięcy	7 377 120,39	9 363 947,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
	c) inne	471 204,45	365 396,48
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 210 781,26	1 335 639,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 210 781,26	1 335 639,99
	a) w jednostkach powiązanych	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
	b) w pozostałych jednostkach	272 763,63	320 927,55
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	272 763,63	320 927,55
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2024-03-31	Stan na dzień 2023-03-31
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	938 017,63	1 014 712,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	938 017,63	1 014 712,44
	- 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	1 294 539,77	3 114 896,46
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		40 436 454,18	40 949 588,42

PASywa		Stan na dzień 2024-03-31	Stan na dzień 2023-03-31
1	2		
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 631 650,01	16 682 020,45
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	15 400 524,80	15 400 524,80
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statusem) Spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-416 378,18	-1 024 135,62
VI.	Zysk (strata) netto	-2 355 491,61	302 636,27
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 804 804,17	24 267 567,97
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 432 264,42	1 161 947,81
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	574 043,00	808 461,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 227,84	18 416,99
	- długoterminowa	31 227,84	18 416,99
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	826 993,58	335 069,82
	- długoterminowe	331 112,63	118 494,45
	- krótkoterminowe	495 880,95	216 575,37
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 960 306,07	1 411 325,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 960 306,07	1 411 325,04
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 960 306,07	1 411 325,04
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 012 848,21	19 249 801,07
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00

PASYWA		Stan na dzień 2024-03-31	Stan na dzień 2023-03-31
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	19 898 374,29	19 249 801,07
	a) kredyty i pożyczki	10 670 529,92	9 638 156,91
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 502 221,47	2 094 474,03
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 856 196,91	5 637 313,30
	- do 12 miesięcy	4 856 196,91	5 637 313,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	157 854,21	3 889,97
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	237 489,27	375 545,64
	h) z tytułu wynagrodzeń	492 775,68	366 932,76
	i) inne	981 306,83	1 133 488,46
4.	Fundusze specjalne	114 473,92	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 399 385,47	2 444 494,05
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 399 385,47	2 444 494,05
	- długoterminowe	594 733,50	825 863,68
	- krótkoterminowe	1 804 651,97	1 618 630,37
PASYWA RAZEM		40 436 454,18	40 949 588,42

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31
(metoda pośrednia)			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-2 355 491,61	302 636,27
II.	Korekty razem	1 875 089,04	-2 707 910,14
1.	Amortyzacja	819 972,14	402 372,20
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	166 351,52	215 511,78
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 301 493,33	-2 370 669,53
7.	Zmiana stanu należności	7 151 600,36	335 755,27
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 296 060,74	-365 050,85
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-665 280,91	-925 829,01
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-480 402,57	-2 405 273,87
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	3 750,00	6 800,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2024-01-01	2023-01-01
	(metoda pośrednia)	2024-03-31	2023-03-31
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 750,00	6 800,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	3 750,00	6 800,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 750,00	6 800,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	12 259,27	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 259,27	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 509,27	6 800,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 361 533,40	479 098,70
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 361 533,40	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	479 098,70
II.	Wydatki	375 686,40	524 571,11
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	225 351,84
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	89 866,09	83 707,49
8.	Odsetki	166 351,52	215 511,78
9.	Inne wydatki finansowe	119 468,79	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	985 847,00	-45 472,41
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	496 935,16	-2 443 946,28
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	496 935,16	-2 443 946,28
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	441 082,47	3 458 658,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	938 017,63	1 014 712,44
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	114 473,92	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31
1	2		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 987 141,62	16 379 384,18
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 987 141,62	16 379 384,18
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00
1.1.	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
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 524,80	15 400 524,80
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- 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
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 524,80	15 400 524,80
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) 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
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	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
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-416 378,18	-1 024 135,62
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	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
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-416 378,18	-1 024 135,62
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-416 378,18	-1 024 135,62
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31
	- przeniesienie straty lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-416 378,18	-1 024 135,62
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-416 378,18	-1 024 135,62
6.	Wynik netto	-2 355 491,61	302 636,27
	a) zysk netto	-2 355 491,61	302 636,27
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)	14 631 650,01	16 682 020,45
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 631 650,01	16 682 020,45

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 ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty 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 10 000 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

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 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 2024 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7.607.965,71 zł. Strata netto za I kwartał 2024 roku wyniosła 2.355.491,61 zł.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka zatrudniała 68 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. 15 maja 2024 r. przedstawia się następująco:

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

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2023 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.