



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 lipca 2023 roku
do dnia 30 września 2023 roku**

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2023 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 14 listopada 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.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 III kwartał 2023 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2023-07-01	2022-07-01	Stan na dzień	Stan na dzień
	(wariant porównawczy)		2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30
1	2					
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		8 689 261,05	10 273 021,77	30 493 598,42	29 658 071,18
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		909 184,11	3 339 759,38	8 259 680,09	9 641 838,94
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		7 780 076,94	6 933 262,39	22 233 918,33	20 016 232,24
B.	Koszty działalności operacyjnej		10 284 874,89	9 360 381,99	31 224 292,15	29 018 667,30
I.	Amortyzacja		458 213,93	272 709,46	1 285 443,75	823 096,24
II.	Zużycie materiałów i energii		144 314,67	185 486,94	702 790,66	454 394,64
III.	Usługi obce		2 016 567,59	1 732 838,94	5 300 380,83	3 910 751,93
IV.	Podatki i opłaty		174 055,21	9 552,41	252 711,63	377 772,13
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		1 550 849,70	1 496 500,51	4 420 855,85	4 438 216,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		336 059,53	271 452,91	949 800,94	806 063,17
	- emerytalne		124 440,80	109 678,02	355 081,92	319 586,76
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		150 939,22	170 841,42	288 721,78	379 736,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 453 875,04	5 220 999,40	18 023 586,71	17 828 635,74
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-1 595 613,84	912 639,78	-730 693,73	639 403,88
D.	Pozostałe przychody operacyjne		265 393,99	100 541,63	452 366,45	273 224,58
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne		265 393,99	100 541,63	452 366,45	273 224,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne		274 770,13	0,50	280 568,96	71 346,09
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	4 459,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne		274 770,13	0,50	276 109,96	71 346,09
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-1 604 989,98	1 013 180,91	-558 896,24	841 282,37
G.	Przychody finansowe		244,68	1 200,00	30 353,35	1 200,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:		244,68	1 200,00	30 353,35	1 200,00
	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne		0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-09-30
H.	Koszty finansowe	314 909,55	221 475,66	976 860,30	623 209,01
I.	Odsetki, w tym:	279 215,77	250 011,34	760 821,91	489 821,10
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	35 693,78	-28 535,68	216 038,39	133 387,91
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 919 654,85	792 905,25	-1 505 403,19	219 273,36
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 919 654,85	792 905,25	-1 505 403,19	219 273,36

AKTYWA		Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
1	2				
A.	Aktywa trwałe	6 336 724,29	6 597 320,34	5 756 026,17	4 445 848,72
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 344 144,65	3 610 451,71	4 144 275,78	1 925 521,94
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 344 144,65	3 610 451,71	4 143 065,83	1 922 496,99
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1 209,95	3 024,95
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 745 810,64	2 740 099,63	1 364 981,39	1 486 250,78
1.	Środki trwałe	2 745 810,64	2 740 099,63	1 364 981,39	1 486 250,78
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	35 405,74	39 059,77	34 912,34	38 938,13
	d) środki transportu	2 670 453,82	2 659 326,22	1 284 830,29	1 400 311,33
	e) inne środki trwałe	39 951,08	41 713,64	45 238,76	47 001,32
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	246 769,00	246 769,00	246 769,00	1 034 076,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 769,00	246 769,00	246 769,00	1 034 076,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	34 525 903,78	31 712 258,49	34 672 457,13	32 344 344,77
I.	Zapasy	20 211 571,65	20 096 812,34	18 547 169,69	19 940 171,61
1.	Materiały	8 643 442,55	8 466 801,35	7 137 408,98	12 781 380,77
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	10 997 812,42	10 588 268,11	10 697 033,31	5 997 964,35
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	570 316,68	1 041 742,88	712 727,40	1 160 826,49
II.	Należności krótkoterminowe	8 861 719,51	5 844 284,16	10 065 099,41	7 745 948,21
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	8 861 719,51	5 844 284,16	10 065 099,41	7 745 948,21
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8 048 425,08	4 879 853,80	9 711 554,91	6 574 353,53
	- do 12 miesięcy	8 048 425,08	4 879 853,80	9 711 554,91	6 574 353,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	272 436,32	589 776,36	0,00	729 465,58
	c) inne	540 858,11	374 654,00	353 544,50	442 129,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	732 785,52	848 806,16	3 786 386,27	926 671,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	732 785,52	848 806,16	3 786 386,27	926 671,79
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	315 472,23	317 227,55	327 727,55	300 016,66
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	315 472,23	317 227,55	327 727,55	300 016,66
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	417 313,29	531 578,61	3 458 658,72	626 655,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	342 632,18	531 578,61	3 458 658,72	626 655,13
	- inne środki pieniężne	74 681,11	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 719 827,10	4 922 355,83	2 273 801,76	3 731 553,16
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		40 862 628,07	38 309 578,83	40 428 483,30	36 790 193,49

PASYWA		Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
1	2				
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 873 980,99	16 793 635,84	16 379 384,18	16 088 633,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statusem) Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 534 159,63
VI.	Zysk (strata) netto	-1 505 403,19	414 251,66	510 024,01	219 273,36
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 988 647,08	21 515 942,99	24 049 099,12	20 701 559,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 161 947,81	1 161 947,81	1 161 947,81	1 102 995,09
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	808 461,00	808 461,00	808 461,00	885 659,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 416,99	18 416,99	18 416,99	21 174,25
	- długoterminowa	18 416,99	18 416,99	18 416,99	9 336,61
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	11 837,64
3.	Pozostałe rezerwy	335 069,82	335 069,82	335 069,82	196 161,84
	- długoterminowe	118 494,45	118 494,45	118 494,45	98 080,92
	- krótkoterminowe	216 575,37	216 575,37	216 575,37	98 080,92
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 718 035,44	2 527 581,29	974 605,18	1 178 800,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 718 035,44	2 527 581,29	974 605,18	1 178 800,79
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 718 035,44	2 527 581,29	974 605,18	1 178 800,79
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 301 382,57	16 541 113,52	19 383 317,77	17 569 198,11
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00

PASywa		Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	20 192 727,75	16 440 702,51	19 383 317,77	17 569 198,11
	a) kredyty i pożyczki	10 500 961,44	9 446 627,09	9 863 480,14	9 658 439,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 857 176,41	2 072 533,99	1 637 616,65	1 889 920,94
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 801 560,49	2 597 443,91	4 632 461,71	3 355 080,42
	- do 12 miesięcy	4 801 560,49	2 597 443,91	4 632 461,71	3 355 080,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	936 790,24	142 620,08	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	567 120,78	739 383,85	1 408 105,69	679 949,21
	h) z tytułu wynagrodzeń	412 304,20	392 425,12	348 820,01	314 763,33
	i) inne	1 116 814,19	1 049 668,47	1 492 833,57	1 671 045,11
4.	Fundusze specjalne	108 654,82	100 411,01	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 807 281,26	1 285 300,37	2 529 228,36	850 565,97
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 807 281,26	1 285 300,37	2 529 228,36	850 565,97
	- długoterminowe	502 483,23	758 462,89	758 462,89	0,00
	- krótkoterminowe	1 304 798,03	526 837,48	1 770 765,47	850 565,97
PASywa RAZEM		40 862 628,07	38 309 578,83	40 428 483,30	36 790 193,49

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-09-30
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-1 919 654,85	792 905,25	-1 505 403,19	219 273,36
II.	Korekty razem	975 151,64	-542 463,64	-2 277 640,06	-4 970 770,25
1.	Amortyzacja	458 213,93	272 709,46	1 285 443,75	823 096,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-114 759,31	-1 859 012,66	-1 664 401,96	-5 442 394,53
7.	Zmiana stanu należności	-3 017 435,35	1 507 484,65	1 203 379,90	1 535 762,43
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 921 292,28	1 299 419,39	61 023,74	191 361,18
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	724 509,62	-1 763 064,48	-3 167 972,44	-2 078 595,57
10.	Inne korekty	3 330,47	0,00	4 886,95	0,00

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-09-30
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-944 503,21	250 441,61	-3 783 043,25	-4 751 496,89
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	1 755,32	12 125,15	12 255,32	116 825,15
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 755,32	12 125,15	12 255,32	116 825,15
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	1 755,32	12 125,15	12 255,32	116 825,15
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 755,32	12 125,15	12 255,32	116 825,15
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	129 819,02	0,00	246 923,38	34 200,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129 819,02	0,00	246 923,38	34 200,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-128 063,70	12 125,15	-234 668,06	82 625,15
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 054 334,35	0,00	976 365,88	5 185 424,28
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 054 334,35	0,00	637 481,30	3 574 509,13
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	338 884,58	1 610 915,15
II.	Wydatki	96 032,76	473 656,68	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	255 214,48	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	96 032,76	218 442,20	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	958 301,59	-473 656,68	976 365,88	5 185 424,28
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-114 265,32	-211 089,92	-3 041 345,43	516 552,54
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-114 265,32	-211 089,92	-3 041 345,43	516 552,54
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	531 578,61	837 745,05	3 458 658,72	110 102,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	417 313,29	626 655,13	417 313,29	626 655,13
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 379 384,18	16 379 384,18	17 353 060,17	17 353 060,17
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 379 384,18	16 379 384,18	17 353 060,17	17 353 060,17
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 524,80	15 400 524,80	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	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-50 459,63	-50 459,63
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-50 459,63	-50 459,63
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-50 459,63	-50 459,63
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	1 483 700,00	1 483 700,00
	- przeniesienie straty lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmniejszenia pokrycia zyskiem	0,00	0,00	1 483 700,00	1 483 700,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 534 159,63
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 534 159,63
6.	Wynik netto	-1 505 403,19	414 251,66	510 024,01	219 273,36
	a) zysk netto	0,00	414 251,66	510 024,01	219 273,36
	b) strata netto	-1 505 403,19	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)	14 873 980,99	16 793 635,84	16 379 384,18	16 088 633,53
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 873 980,99	16 793 635,84	16 379 384,18	16 088 633,53

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 ujmuje 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 trzecim kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 8.689.261,05 zł. Strata netto za trzeci kwartał 2023 roku wyniosła 1.919.654,85 zł. Strata wynikała z niższej wartości sprzedaży w lipcu i sierpniu 2023 roku podyktowanej harmonogramami realizowanych projektów.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W trzecim kwartale 2023 roku Spółka zatrudniała 63 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 listopada 2023 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.