



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku
do dnia 31 marca 2018 roku**

Spis treści:

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2018 roku**
- 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce**
- 6. Komentarz Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze prowadzonej działalności**
- 7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu**
- 8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**
- 9. Prognozy wyników finansowych**
- 10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**
- 11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**
- 12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**
- 13. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Warszawa, 15 maja 2018 roku

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma):	M4B Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Mariana Rejewskiego 16, 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 2018 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu Paweł Perz – Wiceprezes Zarządu

Podstawową działalnością Spółki M4B S.A. jest dostarczanie kompleksowych usług i produktów w zakresie Digital Signage, czyli branży, która wykorzystuje cyfrowe nośniki do przekazu informacyjno-reklamowego. M4B swoje usługi opiera o platformę digital signage WAVE Multimedia Everywhere, której jest producentem. W ciągu kilku ostatnich lat rozwiązania tego typu stały się obecne w polskiej rzeczywistości jako nowoczesne narzędzie marketingowe, a M4B walczy o to przysłużyć, uczestnicząc w największych instalacjach.

M4B S.A. jest spółką zorientowaną na kompleksową obsługę projektów digital signage, począwszy od strategii wykorzystania nośników i opracowania modelu biznesowego, poprzez planowanie i dobór komponentów, dostawę sprzętu i oprogramowania oraz wdrożenie i opracowanie treści multimedialnych, po wsparcie przy eksploatacji (także - świadczenie serwisu SLA), zarządzanie i produkcję treści multimedialnych.

Wyróżniającą cechą M4B S.A. jest możliwość dowolnego dostosowania rozwiązania do wymagań klienta – gotowe rozwiązanie oferuje szerokie możliwości parametryzacji, zaś posiadanie przez M4B autorskich praw majątkowych umożliwia ingerencję w rozwiązanie wykraczające poza parametryzację i budowanie rozwiązań komplementarnych.

2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2018 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
1	2	3	4	5	6
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 185 454,61	1 087 301,85	5 185 454,61	1 087 301,85
	- od jednostek powiązanych	0	0,00	0	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 185 454,61	0,00	5 185 454,61	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0,00	0	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0,00	0	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 087 301,85	0,00	1 087 301,85
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 409 175,75	629 757,01	3 409 175,75	629 757,01
I.	Amortyzacja	2 665,04	0,00	2 665,04	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	48 186,99	6 689,43	48 186,99	6 689,43
III.	Usługi obce	705 474,82	87 890,57	705 474,82	87 890,57
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		40,00		40,00
	- podatek akcyzowy		0,00		0,00
V.	Wynagrodzenia	286 923,72	335 482,68	286 923,72	335 482,68
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 349,73	403,63	3 349,73	403,63
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	46 803,26	10 407,60	46 803,26	10 407,60

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 315 772,19	188 843,10	2 315 772,19	188 843,10
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 776 278,86	457 544,84	1 776 278,86	457 544,84
D.	Pozostałe przychody operacyjne	831,17	0,00	831,17	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	831,17	0,00	831,17	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1149,67	0,00	1149,67	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	1149,67		1149,67	
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 775 960,36	457 544,84	1 775 960,36	457 544,84
G.	Przychody finansowe	1973,25	0,00	1973,25	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	1 973,25	0,00	1 973,25	0,00
H.	Koszty finansowe	17 560,49	0,00	17 560,49	0,00
I.	Odsetki, w tym:		0,00		0,00
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	17 560,49		17 560,49	
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 760 373,12	457 544,84	1 760 373,12	457 544,84
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 760 373,12	457 544,84	1 760 373,12	457 544,84
L.	Podatek dochodowy	331 742,00		331 742,00	
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 428 631,12	457 544,84	1 428 631,12	457 544,84

AKTYWA		Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
1	2	3	4
A.	Aktywa trwałe	1 963 737,03	443 381,84
I.	Wartości niematerialne i prawne		0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00
2.	Wartość firmy		0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	57 301,99	25 198,88
1.	Środki trwałe	57 301,99	25 198,88
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 229,58	15 187,28
	d) środki transportu	4 969,30	10 011,60
	e) inne środki trwałe	32 103,11	0,00
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	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 906 435,04	413 942,96
1.	Nieruchomości		0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 906 435,04	413 942,96
	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	1 906 435,04	413 942,96
	- udziały lub akcje		323 663,37
	- inne papiery wartościowe		0,00
	- udzielone pożyczki		90 279,59
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 906 435,04	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 240,00

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	4 240,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
AKTYWA		Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
B.	Aktywa obrotowe	9 070 590,83	4 346 770,67
I.	Zapasy	1 235 014,94	70 696,36
1.	Materiały	1 235 014,94	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00
3.	Produkty gotowe		0,00
4.	Towary		0,00
5.	Zaliczki na dostawy		70 696,36
II.	Należności krótkoterminowe	5 703 397,55	1 675 440,32
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 255 711,61	1 675 440,32
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 255 711,61	1 274 284,87
	- do 12 miesięcy	5 255 711,61	1 274 284,87
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	184 149,32
	c) inne	447 685,94	401 155,45
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 111 377,05	2 527 240,77
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 111 377,05	2 527 240,77
	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	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 111 377,05	2 527 240,77
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 004 725,39	625 805,73
	- inne środki pieniężne	1 106 651,66	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	1 901 435,04

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 801,29	73 393,22
AKTYWA RAZEM		11 034 327,86	4 790 152,51

PASYWA		Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
1	2	5	6
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 962 370,81	3 667 826,80
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	72 301,45	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 458 443,24	1 207 286,96
VIII.	Zysk (strata) netto	1 428 631,12	457 544,84
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 071 957,05	1 122 325,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	20 899,03	4 240,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 240,00	4 240,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
	- długoterminowa		0,00
	- krótkoterminowa		0,00
3.	Pozostałe rezerwy	16 659,03	0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe	16 659,03	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 016 941,26	1 101 426,68
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00
	a)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
	b)	0,00	0,00

2.	Wobec pozostałych jednostek	5 016 941,26	1 101 426,68
	a) kredyty i pożyczki		34 684,58
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 331 195,21	987 706,29
	- do 12 miesięcy	4 331 195,21	987 706,29
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00
	f) zobowiązania wekslowe		0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	456 806,75	57 825,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	21 210,81
	i) inne	228 939,30	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	34 116,76	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	34 116,76	0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe	34 116,76	0,00
PASYWA RAZEM		11 034 327,86	4 790 152,51

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
1	2	3	4	5	6
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	1 428 631,12	457 544,84	1 428 631,12	457 544,84
II.	Korekty razem	2 513 223,38	-1 648 395,71	2 513 223,38	-1 648 395,71
1.	Amortyzacja	2 665,04	0,00	2 665,04	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00		0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00		0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00		0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	20 899,03	0,00	20 899,03	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-569 539,75	0,00	-569 539,75	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 435 386,27	-5 094 934,55	-1 435 386,27	-5 094 934,55
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 480 668,30	3 271 948,74	4 480 668,30	3 271 948,74
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 677,14	-5 108,00	9 677,14	-5 108,00
10.	Inne korekty	4 239,89	0,00	4 239,89	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 941 854,50	-1 370 548,97	3 941 854,50	-1 370 548,97
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		0,00	0,00	0,00
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	1 936 203,08	184 667,40	1 936 203,08	184 667,40
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 768,04	0,00	34 768,04	0,00
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 pozostałych jednostkach	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	1 901 435,04	0,00	1 901 435,04	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 936 203,08	0,00	-1 936 203,08	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	-109 435,04	0,00	-109 435,04
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	-109 435,04	0,00	-109 435,04
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 212 583,72	273,69	2 212 583,72	273,69
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	2 212 583,72	0,00	2 212 583,72	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		273,69		273,69
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		0,00		0,00
8.	Odsetki		0,00		0,00
9.	Inne wydatki finansowe		0,00		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 212 583,72	551 161,35	-2 212 583,72	551 161,35
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-206 932,30	-819 387,62	-206 932,30	-819 387,62

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-206 932,30	-169 775,03	-206 932,30	-169 775,03
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00		0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 318 309,35	795 580,76	2 318 309,35	795 580,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 111 377,05	625 805,73	2 111 377,05	625 805,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	Stan na dzień 2018-03-31	Stan na dzień 2017-03-31
1	2	4	5	4	5
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 746 323,41	1 308 846,92	6 746 323,41	1 308 846,92
	- korekty błędów		0,00		0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 002 995,00	1 308 846,92	2 002 995,00	1 308 846,92
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		101 559,96		101 559,96
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		1 901 435,04		1 901 435,04
	a) zwiększenie (z tytułu)		1 901 435,04		1 901 435,04
	- wydania udziałów (emisji akcji)		1 901 435,04		1 901 435,04
	-		0,00		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		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.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00		0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00		0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00		0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00		0,00
	a) zwiększenie		0,00		0,00
	b) zmniejszenie		0,00		0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00		0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 284 885,17	0,00	2 284 885,17	0,00
4.1.	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

	- z podziału zysku (ustawowo)		0,00		0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		0,00
	- pokrycia straty	2 212 583,72	0,00	2 212 583,72	0,00
	-		0,00		0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	72 301,45	0,00	72 301,45	0,00
	Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym	-	-	-	-
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-999 201,67	-1 940 355,23	-999 201,67	-1 940 355,23
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 457 644,91	3 147 642,19	3 457 644,91	3 147 642,19
	- korekty błędów		0,00		0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 457 644,91	3 147 642,19	3 457 644,91	3 147 642,19
	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00		0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 457 644,91	3 147 642,19	3 457 644,91	3 147 642,19
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-1 940 355,23		-1 940 355,23
	- korekty błędów		0,00		0,00

	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-999 201,67	-1 940 355,23	-999 201,67	-1 940 355,23
	a) zwiększenie (z tytułu)		0,00		0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00		0,00
	-		0,00		0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-999 201,67	-1 940 355,23	-999 201,67	-1 940 355,23
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 458 443,24	1 207 286,96	2 458 443,24	1 207 286,96
8.	Wynik netto	1 428 631,12	457 544,84	1 428 631,12	457 544,84
	a) zysk netto	1 428 631,12	457 544,84	1 428 631,12	457 544,84
	b) strata netto		0,00		0,00
	c) odpisy z zysku		0,00		0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 962 370,81	3 667 826,80	5 962 370,81	3 667 826,80
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 962 370,81	3 667 826,80	5 962 370,81	3 667 826,80

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

Spółka nie dokonała zmiany w stosowanej przez nią polityce rachunkowości.

Ze względu na niewielkie zróżnicowanie prowadzonej działalności, ewidencja kosztów prowadzona jest jedynie w układzie rodzajowym.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

- 1) **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** - wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia i późniejszego wykorzystania, według cen nabycia (zakupu) pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty ich wartości.

Cena nabycia składnika aktywów (zarówno trwałych jak i obrotowych) jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu o obciążenia publiczno-prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, składowania i kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia: przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji – powodujące podwyższenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do jego wartości posiadanej w momencie oddania do użytkowania.

Wartość początkową środka trwałego zmniejszają dokonywane odpisy umorzeniowe w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek użytkowania i upływu czasu.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie umorzeń następuje po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń danego środka trwałego z jego wartością początkową lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego ustala się metodę i stawkę odpisów umorzeniowych.

Umorzeń (amortyzacji) środków trwałych o niskiej wartości początkowej (nie przekraczającej 3.500 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

Dla samochodów użytkowanych na podstawie umów przyjmuje się zasadę amortyzacji proporcjonalną do czasu trwania umowy. Podstawą amortyzacji jest w tym przypadku wartość przedmiotu z dnia zawarcia umowy pomniejszona o wartość rezydualną.

- 2) **Należności i udzielone pożyczki wycenia się** w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki, na dzień powstania, wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty obcej, przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe od należności, wyrażanych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach posiadania należności przeterminowanych lub przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności – w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów.
Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności której dotyczy aktualizacja.
- 3) **Zobowiązania wycenia się** na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem tych zobowiązań których uregulowanie, zgodnie z umową, następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej oraz długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu pożyczek, które wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia.
- 4) **Kapitały własne wycenia się**, na dzień bilansowy, w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS.
- 5) **Udziały** w jednostkach podporządkowanych zalicza się do aktywów trwałych – według ceny nabycia. Wartość początkową udziału aktualizuje się na dzień bilansowy, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, o zmiany wartości aktywów netto jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym, wynikające zarówno z osiągniętego wyniku finansowego, skorygowanego o odpis raty wartości firmy lub ujemnej wartości firmy przypadający na dany okres sprawozdawczy, jak i o wszelkie inne zmiany, w tym wynikające z rozliczeń z jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem.
- 6) **Inwestycje krótkoterminowe** (krótkoterminowe aktywa finansowe) wycenia się, na dzień bilansowy, według ceny (wartości rynkowej) albo według ceny nabycia w zależności od tego, która z nich jest niższa; natomiast inwestycje krótkoterminowe dla których brak jest aktywnej ceny rynkowej – wycenia się według określonej w inny sposób wartości godziwej.
- 7) **Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się**, na dzień bilansowy, po kursie ustalonym na ten dzień przez NBP. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.
- 8) **Rozliczeń międzyokresowych kosztów** spółka dokonuje w następujący sposób:
 - a) czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych

b) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców) których kwotę można oszacować w wiarygodny sposób,

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie.

9) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** obejmują w szczególności:

a) równowartość otrzymanych od odbiorców środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych

b) otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych lub prac rozwojowych

c) ujemną wartość firmy.

4. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 5 185 454,61 zł, co w porównaniu do okresu roku poprzedniego stanowi wzrost o 377 %.

W omawianym kwartale 2018 roku Spółka wypracowała zysk w wysokości 1.428.631,12 zł.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W pierwszym kwartale roku 2018 spółka zatrudniała dwóch pracowników.

Zarząd Spółki pełni funkcje na zasadach określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Zarządu.

6. Komentarz zarządu na temat aktywności emitenta w obszarze prowadzonej działalności

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka kontynuowała aktywność we wszystkich głównych obszarach: Instalacje Digital Signage, systemy cyfrowych menu boardów, systemy ekranów LED, instalacje kiosków typu self-service. Każdy z tych obszarów notował znaczne wzrosty w stosunku do analogicznego okresu z zeszłego roku.

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 2018 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	4 294 494	4 316 294	57,89 %	57,97 %
New Gym SA	2 188 614	2 188 614	29,50 %	29,39 %
Piotr Toński	826 421	830 508	11,14 %	11,15 %
Pozostali	108 971	110 334	1,47%	1,48 %
Razem	7 418 500	403 398	100,00%	100,00 %

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2018 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.