



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 października 2021 roku
do dnia 31 grudnia 2021 roku**

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2021 roku
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce
6. Komentarz Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze prowadzonej działalności
7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu
8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu
9. Prognozy wyników finansowych
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych
12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
13. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Warszawa, 14 lutego 2022 roku

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma):	M4B Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Karczunkowska 35, 02-843 Warszawa
e-mail:	m4b@m4b.pl
adres internetowy:	www.m4b.pl
REGON:	140006971
NIP:	5222763008
KRS:	000310813
Skład Zarządu na dzień 14 lutego 2021 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu

M4B jest producentem zaawansowanych rozwiązań Digital Signage oraz Self-Service. Spółka specjalizuje się w produkcji zaawansowanych systemów multimedialnych w oparciu o własną platformę WAVE Multimedia everywhere. Elementami ekosystemu M4B są również wielkoformatowe ekrany LED, oraz systemy samoobsługowe w tym kioski samoobsługowe. Produkty M4B spotkać można w największych sieciach retail oraz QSR w Europie do których zaliczają się takie brandy jak KFC, Burger King, BP, CCC, PKN Orlen, Hebe czy setki innych. Spółka posiada własny dział R&D oraz linię produkcyjną. Spółka jest laureatem licznych nagród i wyróżnień, m.i. IT Champion za dla najlepszej spółki Digital Signage na rynku w roku 2018. Od końca pierwszego kwartału 2020 roku Spółka rozszerzyła zakres działalności o narzędzia wspierające telemedycynę oraz kamery termowizyjne i zintegrowane z nimi rozwiązania kontroli dostępu.

2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2021 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	Rok zakończony 2021-12-31	Rok zakończony 2020-12-31
	(wariant porównawczy)				
2					
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 327 146	7 533 362	32 242 403	20 817 464
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 327 146	7 533 362	32 242 403	20 817 464
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 734 404	6 778 674	31 736 709	21 484 589
I.	Amortyzacja	284 935	51 258	968 132	413 673
II.	Zużycie materiałów i energii	195 875	91 761	530 523	502 425
III.	Usługi obce	1 363 835	497 225	4 510 670	5 443 303
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	294 844	6 988	309 538	66 111
V.	Wynagrodzenia	1 319 011	673 508	5 052 336	2 786 869
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	220 608	116 877	756 574	468 720
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	165 848	92 906	549 630	559 917
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 889 448	5 248 151	19 059 306	11 243 571
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 407 258	754 688	505 694	-667 125
D.	Pozostałe przychody operacyjne	520 124	245 566	4 217 439	415 325
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 512	0	84 120	0
II.	Dotacje	0	0	3 500 000	0
III.	Inne przychody operacyjne	481 612	245 566	633 319	415 325
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 001 986	970 812	1 371 966	1 712 982
III.	Inne koszty operacyjne	1 001 986	970 812	1 371 966	1 712 982
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 889 120	29 442	3 351 167	-1 964 782
G.	Przychody finansowe	42 248	186 028	100 241	9 518
II.	Odsetki, w tym:	21 101	0	21 101	9 518
V.	Inne	21 147	186 028	79 140	0
H.	Koszty finansowe	1 146 957	190 607	1 281 353	304 651
I.	Odsetki, w tym:	61 672	29 355	135 409	165 632
II.	Strata ze zbycia inwestycji	1 095 000	0	1 095 000	0
IV.	Inne	-9 715	161 252	50 944	139 019
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 993 829	24 863	2 170 055	-2 259 915
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-2 993 829	24 863	2 170 055	-2 259 915
L.	Podatek dochodowy	-221 349	0	-132 303	92 903
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 772 480	24 863	2 302 358	-2 352 818

AKTYWA		Stan na dzień 2021-12-31	Stan na dzień 2020-12-31
1	2		
A.	Aktywa trwałe	5 234 745	5 297 204
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 374 620	2 958 912
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 366 150	2 957 688
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	8 470	1 224
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 826 049	601 044
1.	Środki trwałe	1 826 049	601 044
	c) urządzenia techniczne i maszyny	51 016	34 738
	d) środki transportu	1 722 744	481 284
	e) inne środki trwałe	52 289	85 022
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	1 595 000
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	1 595 000
	a) w jednostkach powiązanych	0	1 595 000
	- udziały lub akcje	0	1 595 000
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 034 076	142 248
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 034 076	142 248
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B.	Aktywa obrotowe	25 686 135	19 486 216
I.	Zapasy	14 497 777	8 905 004
1.	Materiały	9 174 138	0
4.	Towary	4 659 177	8 650 147
5.	Zaliczki na dostawy	664 462	254 857
II.	Należności krótkoterminowe	9 281 711	9 420 257
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	9 281 711	9 420 257
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 862 374	6 593 313
	- do 12 miesięcy	8 862 374	6 593 313
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	815 084
	c) inne	419 337	1 900 226
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	111 634
III.	Inwestycje krótkoterminowe	526 944	1 125 647
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	526 944	1 125 647
	a) w jednostkach powiązanych	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	416 841	202 018
	- udzielone pożyczki	416 841	202 018
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	110 103	923 629
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	110 103	923 629
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 379 703	35 308
AKTYWA RAZEM		30 920 880	24 783 420

PASywa		Stan na dzień 2021-12-31	Stan na dzień 2020-12-31
1	2		
A.	Kapitał (fundusz) własny	17 353 060	15 050 702
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995	2 002 995
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 400 525	15 400 525
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 352 818	0
VIII.	Zysk (strata) netto	2 302 358	-2 352 818
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 567 820	9 732 718
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 102 995	618 705
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	885 659	603 285
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 174	15 420
	- długoterminowa	9 336	3 582
	- krótkoterminowa	11 838	11 838
3.	Pozostałe rezerwy	196 162	0
	- długoterminowe	98 081	0
	- krótkoterminowe	98 081	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 178 801	247 368
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 178 801	247 368
	c) inne zobowiązania finansowe	1 178 801	247 368
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 708 713	5 223 514
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	326 787
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	326 787
	- do 12 miesięcy	0	326 787
2.	Wobec pozostałych jednostek	10 708 713	4 896 727
	a) kredyty i pożyczki	6 083 930	1 966 158
	c) inne zobowiązania finansowe	279 006	
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 763 274	1 506 273
	- do 12 miesięcy	2 763 274	1 506 273
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 021 058	469 015
	h) z tytułu wynagrodzeń	373 562	261 971
	i) inne	187 883	693 310
3.	Fundusze specjalne	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	577 311	3 643 131
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	577 311	3 643 131
	- krótkoterminowe	577 311	3 643 131
PASywa RAZEM		30 920 880	24 783 420

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	Stan na dzień 2021-12-31	Stan na dzień 2020-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	-2 772 480	24 864	2 302 358	-2 352 818
II.	Korekty razem	-1 792 499	3 869 873	-7 309 777	5 938 366
1.	Amortyzacja	284 935	51 258	968 132	413 673
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	116 011	0	116 011	0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 010 880	0	1 010 880	
5.	Zmiana stanu rezerw	484 291	0	484 291	152 535
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 455 230	2 488 395	-5 592 773	-3 166 806
7.	Zmiana stanu należności	-2 360 570	-1 054 899	138 546	7 691 468
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 677 843	-850 158	860 562	-5 088 416
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-554 101	3 232 761	-5 302 043	5 925 228
10.	Inne korekty	3 442	2 516	6 617	10 684
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-4 564 979	3 894 737	-5 007 419	3 585 549
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 891 758	287 183	664 181	1 269 448
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 386 358	0	158 781	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	5 400	287 183	5 400	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	180 676	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	5 400	106 507	5 400	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 400	106 507	5 400	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	500 000	0	500 000	1 269 448
II.	Wydatki	200 000	2 960 868	244 192	3 150 527
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	2 960 868	44 192	3 150 527
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	200 000	0	200 000	0
	b) w pozostałych jednostkach	200 000	0	200 000	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	200 000	0	200 000	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 691 758	-2 673 685	419 989	-1 881 079
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	3 306 688	0	4 117 772	0
2.	Kredyty i pożyczki	3 306 688	0	4 117 772	0
II.	Wydatki	850 349	1 993 915	343 868	1 305 628
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	1 784 005	0	1 103 610
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	209 910	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	227 857	0	227 857	0
8.	Odsetki	116 011	0	116 011	0
9.	Inne wydatki finansowe	506 481	0	0	202 018
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 456 339	-1 993 915	3 773 904	-1 305 628

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-416 882	-772 863	-813 526	398 842
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-416 882	-772 863	-813 526	398 842
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	526 985	1 696 492	923 629	524 787
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	110 103	923 629	110 103	923 629
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	Stan na dzień 2021-12-31	Stan na dzień 2020-12-31
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 050 702	17 403 520	15 050 702	17 403 520
	- korekty błędów	0	0	0	0
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995	2 002 995	2 002 995	2 002 995
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 525	15 400 525	15 400 525	15 400 525
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 525	15 400 525	15 400 525	15 400 525
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 352 818	0	-2 352 818	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 352 818	0	-2 352 818	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 352 818	0	-2 352 818	0
8.	Wynik netto	2 302 358	-2 352 818	2 302 358	-2 352 818
	a) zysk netto	0		2 302 358	0
	b) strata netto	-2 772 480	-2 508 570	0	-2 352 818
	c) zysk netto na początek okresu	5 074 838	155 752	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 353 060	15 050 702	17 353 060	15 050 702
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 353 060	15 050 702	17 353 060	15 050 702

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 IV kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 9.327.146 zł. Spółka realizuje umowę ramową z BP International Limited na dostawę systemów menu board dla stacji paliw w Wielkiej Brytanii. Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością jej przedłużenia.

W fazie finalizacji są kolejne kontrakty na dostawy kas samoobsługowych.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W czwartym kwartale roku 2021 spółka zatrudniała czterdziestu siedmiu pracowników.

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

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

Wypracowane wyniki spółki pokrywają się z planami Zarządu i są efektem znaczących inwestycji w obszar technologii LED oraz self-service. Niezależnie od tego spółka mocno inwestuje w nowe produkty szczególnie w obszarze nośników LED oraz urządzeń i usług self-service. Wyniki z tego obszaru będą widoczne w kolejnych kwartałach.

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

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

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

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 14 lutego 2022 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	3.909.750	3.931.550	52,70 %	52,80 %
New Gym SA	413.947	413.947	5,58 %	5,56 %
Marek Sypek	1.600.459	1.600.459	21,57 %	21,49 %
Piotr Toński	846.665	850.752	11,42 %	11,43 %
Pozostali	647.679	649.042	8,73 %	8,72 %
Razem	7.418.500	7.445.750	100,00%	100,00 %

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2021 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.