



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku  
do dnia 31 marca 2021 roku**

**Spis treści:**

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za I 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 maja 2021 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 maja 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 I kwartał 2021 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2021-01-01	2020-01-01
	(wariant porównawczy)	2021-03-31	2020-03-31
2			
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 825 865,33</b>	<b>4 993 650,08</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 825 865,33	4 993 650,08
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 367 100,37</b>	<b>4 781 370,09</b>
I.	Amortyzacja	155 324,45	56 104,94
II.	Zużycie materiałów i energii	116 313,19	67 234,09
III.	Usługi obce	857 174,55	1 520 299,64
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	414,46	30 260,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 125 931,19	767 698,17
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	166 152,42	116 199,93
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	39 462,65	124 793,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 906 327,46	2 098 779,39
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>458 764,96</b>	<b>212 279,99</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 425,40</b>	<b>0,00</b>
III.	Inne przychody operacyjne	2 425,40	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>255 683,80</b>	<b>0,00</b>
III.	Inne koszty operacyjne	255 683,80	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>205 506,56</b>	<b>212 279,99</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 479,83</b>	<b>0,00</b>
V.	Inne	5 479,83	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>17 051,21</b>	<b>86 327,85</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 504,66	32 701,08
IV.	Inne	15 546,55	53 626,77
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>193 935,18</b>	<b>125 952,14</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>193 935,18</b>	<b>125 952,14</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>193 935,18</b>	<b>125 952,14</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2021-03-31	Stan na dzień 2020-12-31 (nie- zaudytowane)
1	2		
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 161 690,31</b>	<b>5 237 082,61</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 825 102,81</b>	<b>2 958 912,24</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 809 803,39	2 957 687,79
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	15 299,42	1 224,45
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>658 196,50</b>	<b>599 779,37</b>
1.	Środki trwałe	658 196,50	599 779,37
	c) urządzenia techniczne i maszyny	48 228,62	26 084,52
	d) środki transportu	529 699,26	489 410,34
	e) inne środki trwałe	80 268,62	84 284,51
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 595 000,00</b>	<b>1 595 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 595 000,00	1 595 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	1 595 000,00	1 595 000,00
	- udziały lub akcje	1 595 000,00	1 595 000,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83 391,00</b>	<b>83 391,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 391,00	83 391,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 496 282,97</b>	<b>19 619 038,09</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>9 217 124,64</b>	<b>8 793 081,32</b>
4.	Towary	8 149 776,29	8 652 427,93
5.	Zaliczki na dostawy	1 067 348,35	140 653,39
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 545 371,01</b>	<b>8 705 487,57</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	6 545 371,01	8 705 487,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 603 404,13	7 852 911,69
	- do 12 miesięcy	5 603 404,13	7 852 911,69
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	717 579,56	637 698,89
	c) inne	224 387,32	214 876,99
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 347 687,83</b>	<b>2 081 570,55</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 347 687,83	2 081 570,55
	a) w jednostkach powiązanych	1 167 131,24	1 157 941,24
	- udzielone pożyczki	201 690,00	192 500,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441,24	965 441,24
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	180 556,59	923 629,31
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	180 556,59	923 629,31
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>386 099,49</b>	<b>38 898,65</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>22 657 973,28</b>	<b>24 856 120,70</b>

PASywa		Stan na dzień 2021-03-31	Stan na dzień 2020-12-31 (nie- zaudytowane)
1	2		
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>16 439 012,76</b>	<b>16 245 077,58</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>15 400 523,90</b>	<b>15 400 523,90</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	0,00	0,00
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 158 441,32</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>193 935,18</b>	<b>-1 158 441,32</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 218 960,52</b>	<b>8 611 043,12</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>450 750,00</b>	<b>450 750,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 750,00	450 750,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>247 367,54</b>	<b>247 367,54</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	247 367,54	247 367,54
	c) inne zobowiązania finansowe	247 367,54	247 367,54
	d) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 860 332,41</b>	<b>4 252 415,01</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 860 332,41	4 252 415,01
	a) kredyty i pożyczki	0,00	1 966 157,78
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	888 568,89	1 495 084,19
	- do 12 miesięcy	888 568,89	1 495 084,19
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	404 268,43	294 780,87
	h) z tytułu wynagrodzeń	229 177,78	166 035,04
	i) inne	338 317,31	330 357,13
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 660 510,57</b>	<b>3 660 510,57</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 660 510,57	3 660 510,57
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	3 660 510,57	3 660 510,57
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>22 657 973,28</b>	<b>24 856 120,70</b>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		2021-01-01.	2020-01-01.
		2021-03-31	2020-03-31
(metoda pośrednia)			
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>193 935,18</b>	<b>125 952,14</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 118 272,93</b>	<b>1 985 786,56</b>
1.	Amortyzacja	155 324,45	56 104,94
6.	Zmiana stanu zapasów	-424 043,32	-5 120 826,23
7.	Zmiana stanu należności	2 160 116,56	7 864 038,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-425 923,92	-102 496,50
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-347 200,84	-663 132,57
10.	Inne korekty	0,00	-47 901,47
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 312 208,11</b>	<b>2 111 738,70</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>89 123,05</b>	<b>84 461,60</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 933,05	26 573,22
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	9 190,00	57 888,38
	a) w jednostkach powiązanych	9 190,00	57 888,38
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-89 123,05</b>	<b>-84 461,60</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 966 157,78</b>	<b>2 411 636,23</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	329 300,97
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 966 157,78	34 212,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		2 048 122,48
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 966 157,78</b>	<b>-2 411 636,23</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-743 072,72</b>	<b>-384 359,13</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-743 072,72</b>	<b>-384 359,13</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>923 629,31</b>	<b>524 787,14</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>180 556,59</b>	<b>140 428,01</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

	<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>	<b>2021-01-01 2021-03-31</b>	<b>2020-01-01 2020-03-31</b>
<b>1</b>	<b>2</b>		
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 245 077,58	17 513 897,34
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 245 077,58	17 513 897,34
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 523,90	8 787 624,52
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2 284 885,17
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 284 885,17
	- z podziału zysku	0,00	2 284 885,17
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 523,90	11 072 509,69
	<b>Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym</b>		
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	6 723 277,82
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	6 723 277,82
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 158 441,32	
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 158 441,32	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 158 441,32	0,00
7.7.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	6 723 277,82
8.	Wynik netto	193 935,18	125 952,14
	a) zysk netto	193 935,18	125 952,14
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 439 012,76	19 924 734,65
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 439 012,76	19 924 734,65

### 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 2021 roku na rynku na którym działa Spółka nadal panowała wysoka niepewność w związku z rozwojem pandemii Covid-19 na świecie i w Polsce. Niepewność ta przekładała się na ograniczenie lub tymczasowe wstrzymanie wydatków inwestycyjnych części klientów Spółki. Pomimo tych trudności Spółka osiągnęła rentowność za ten okres.

W I kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 5.825.865,33 zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowi wzrost o 17%. Zysk netto za I kwartał 2021 roku wyniósł 193.935,18 zł co stanowi wzrost o 54% w stosunku do okresu analogicznego w 2020 roku

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

W pierwszym 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. W chwili obecnej spółka uczestniczy w kilku dużych projektach m.in. dla Amrest, BP, Hebe oraz CCC. 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 maja 2021 r. przedstawia się następująco:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów</b>
Jarosław Leśniewski	3.909.750	3.931.550	52,70 %	52,80 %
New Gym SA	413.970	413.970	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	647.656	649.019	8,73 %	8,72 %
<b>Razem</b>	<b>7.418.500</b>	<b>7.445.750</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00 %</b>

**9. Prognozy wyników finansowych**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 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.