



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 października 2022 roku  
do dnia 31 grudnia 2022 roku**

**Spis treści:**

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2022 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 2023 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 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 IV kwartał 2022 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2022-10-01	2021-10-01	Rok zakończony	Rok zakończony
	(wariant porównawczy)	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
2					
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>13 503 576</b>	<b>9 327 146</b>	<b>43 161 647</b>	<b>32 242 403</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 503 576	9 327 146	43 161 647	32 242 403
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 144 274</b>	<b>10 734 404</b>	<b>40 162 942</b>	<b>31 736 709</b>
I.	Amortyzacja	270 969	284 935	1 094 065	968 132
II.	Zużycie materiałów i energii	163 433	195 875	617 828	530 523
III.	Usługi obce	1 495 740	1 363 835	5 406 492	4 510 670
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	250 734	294 844	628 506	309 538
V.	Wynagrodzenia	1 322 133	1 319 011	5 760 350	5 052 336
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	287 392	220 608	1 093 455	756 574
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	105 117	165 848	484 854	549 630
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 248 756	6 889 448	25 077 392	19 059 306
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 359 302</b>	<b>-1 407 258</b>	<b>2 998 705</b>	<b>505 694</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>118 913</b>	<b>520 124</b>	<b>392 138</b>	<b>4 217 439</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	38 512	0	84 120
II.	Dotacje	0	0	0	3 500 000
III.	Inne przychody operacyjne	118 913	481 612	392 138	633 319
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>604 971</b>	<b>1 001 986</b>	<b>676 317</b>	<b>1 371 966</b>
III.	Inne koszty operacyjne	604 971	1 001 986	676 317	1 371 966
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 873 244</b>	<b>-1 889 120</b>	<b>2 714 526</b>	<b>3 351 167</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>146</b>	<b>51 963</b>	<b>1 346</b>	<b>100 241</b>
II.	Odsetki, w tym:	146	21 101	1 346	21 101
V.	Inne	0	30 862	0	79 140
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>466 317</b>	<b>1 156 672</b>	<b>1 089 526</b>	<b>1 281 353</b>
I.	Odsetki, w tym:	238 797	61 672	728 618	135 409
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	1 095 000	0	1 095 000
IV.	Inne	227 520	0	360 908	50 944
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>1 407 073</b>	<b>-2 993 829</b>	<b>1 626 346</b>	<b>2 170 055</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>1 407 073</b>	<b>-2 993 829</b>	<b>1 626 346</b>	<b>2 170 055</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>562 587</b>	<b>-221 349</b>	<b>562 587</b>	<b>-132 303</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>844 486</b>	<b>-2 772 480</b>	<b>1 063 759</b>	<b>2 302 358</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
1	2		
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 756 326</b>	<b>5 234 745</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 072 201</b>	<b>2 374 620</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 070 991	2 366 150
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 210	8 470
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 364 981</b>	<b>1 826 049</b>
1.	Środki trwałe	1 364 981	1 826 049
	c) urządzenia techniczne i maszyny	34 912	51 016
	d) środki transportu	1 284 830	1 722 744
	e) inne środki trwałe	45 239	52 289
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>319 144</b>	<b>1 034 076</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319 144	1 034 076
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>36 905 615</b>	<b>25 686 135</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>18 959 247</b>	<b>14 497 777</b>
1.	Materiały	6 453 377	9 174 138
4.	Towary	11 250 506	4 659 177
5.	Zaliczki na dostawy	1 255 364	664 462
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 156 442</b>	<b>9 281 711</b>
2.	Należności od pozostałych jednostek	10 156 442	9 281 711
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 798 426	8 862 374
	- do 12 miesięcy	9 798 426	8 862 374
	c) inne	358 016	419 337
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 757 838</b>	<b>526 944</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 757 838	526 944
	b) w pozostałych jednostkach	298 317	416 841
	- udzielone pożyczki	298 317	416 841
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 459 521	110 103
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 459 521	110 103
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 032 088</b>	<b>1 379 703</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>41 661 941</b>	<b>30 920 880</b>

PASywa		Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
1	2		
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>16 933 119</b>	<b>17 353 060</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>15 400 525</b>	<b>15 400 525</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 534 160</b>	<b>-2 352 818</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 063 759</b>	<b>2 302 358</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 728 822</b>	<b>13 567 820</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 008 607</b>	<b>1 102 995</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	654 201	885 659
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19 337	21 174
	- długoterminowa	19 337	9 336
	- krótkoterminowa	0	11 838
3.	Pozostałe rezerwy	335 069	196 162
	- długoterminowe	118 494	98 081
	- krótkoterminowe	216 575	98 081
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>974 517</b>	<b>1 178 801</b>
2.	Wobec pozostałych jednostek	974 517	1 178 801
	c) inne zobowiązania finansowe	974 517	1 178 801
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20 190 542</b>	<b>10 708 713</b>
2.	Wobec pozostałych jednostek	20 190 542	10 708 713
	a) kredyty i pożyczki	9 815 494	6 083 930
	c) inne zobowiązania finansowe	1 649 343	279 006
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 613 782	2 763 274
	- do 12 miesięcy	5 613 782	2 763 274
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 314 378	1 021 058
	h) z tytułu wynagrodzeń	349 777	373 562
	i) inne	1 447 768	187 883
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 555 156</b>	<b>577 311</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 555 156	577 311
	- krótkoterminowe	2 555 156	577 311
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>41 661 941</b>	<b>30 920 880</b>

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		2022-10-01 2022-12-31	2021-10-01 2021-12-31	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>844 486</b>	<b>- 2 772 480</b>	<b>1 063 759</b>	<b>2 302 358</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>4 489 808</b>	<b>-1 792 499</b>	<b>-480 961</b>	<b>-7 309 777</b>
1.	Amortyzacja	270 969	284 935	1 094 065	968 132
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	728 618	116 011	728 618	116 011
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	1 010 880	0	1 010 880
5.	Zmiana stanu rezerw	-94 388	484 291	-94 388	484 291
6.	Zmiana stanu zapasów	980 925	-2 455 230	-4 461 470	-5 592 773
7.	Zmiana stanu należności	-2 410 494	-2 360 570	-874 731	138 546
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 895 192	1 677 843	3 086 553	860 562
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 118 986	-554 101	40 392	-5 302 043
10.	Inne korekty	0	3 442	0	6 617
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>5 334 294</b>	<b>-4 564 979</b>	<b>582 798</b>	<b>-5 007 419</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 700</b>	<b>1 891 758</b>	<b>118 524</b>	<b>664 181</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 386 358	0	158 781
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 700	5 400	118 524	5 400
	b) w pozostałych jednostkach	1 700	5 400	118 524	5 400
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 700	5 400	118 524	5 400
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	500 000	0	500 000
II.	<b>Wydatki</b>	<b>1 296 378</b>	<b>200 000</b>	<b>1 330 578</b>	<b>244 192</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 296 378	0	1 330 578	44 192
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	200 000	0	200 000
	b) w pozostałych jednostkach	0	200 000	0	200 000
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	200 000	0	200 000
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 294 678</b>	<b>1 691 758</b>	<b>-1 212 054</b>	<b>419 989</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 527 392</b>	<b>3 306 688</b>	<b>5 101 901</b>	<b>4 117 772</b>
2.	Kredyty i pożyczki	1 527 392	3 306 688	5 101 901	4 117 772
II.	<b>Wydatki</b>	<b>2 734 142</b>	<b>850 349</b>	<b>1 123 227</b>	<b>343 868</b>
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	190 325	0	190 325	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	204 284	227 857	204 284	227 857
8.	Odsetki	728 618	116 011	728 618	116 011
9.	Inne wydatki finansowe	0	506 481	0	0

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 206 750	2 456 339	3 978 674	3 773 904
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 832 866	- 416 882	3 349 418	-813 526
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 832 866	-416 822	3 349 418	-813 526
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	626 655	526 985	110 103	923 629
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	3 459 521	110 103	3 459 521	110 103
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2022-10-01 2022-12-31	2021-10-01 2021-12-31	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2021-12-31
<b>1</b>	<b>2</b>				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 088 633	15 050 702	17 353 060	15 050 702
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	-1 534 160	-2 352 818	-50 460	-2 352 818
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 534 160	0	-50 460	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 534 160	-2 352 818	-50 460	-2 352 818
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 534 160	0	-50 460	0
	a) zwiększenie z tytułu podziału zysku	0	0	1 483 700	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 534 160	-2 352 818	-1 534 160	-2 352 818
8.	Wynik netto	1 063 759	2 302 358	1 063 759	2 302 358
	a) zysk netto	844 486	0	1 063 759	2 302 358
	b) strata netto	0	-2 772 480	0	0
	c) zysk netto na początek okresu	219 273	5 074 838	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 933 119	17 353 060	16 933 119	17 353 060
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 933 119	17 353 060	16 933 119	17 353 060

### 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 2022 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 13.503.576 zł, co stanowi wzrost o 45% w porównaniu z IV kwartałem 2021 roku. Zysk netto za IV kwartał 2022 roku wyniósł 844.486 zł. Spółka realizuje w ramach umowy ramowej z Grupą Amrest zamówienie na dostawę kiosków samoobsługowych wraz z oprogramowaniem na rynek polski, czeski i węgierski.

W fazie finalizacji są kolejne kontrakty na dostawy kas samoobsługowych.

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

W czwartym kwartale roku 2022 Spółka zatrudniała 56 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 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 %
<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 2022 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.