



**M4B S.A.**

**RAPORT KWARTALNY**

**Za okres od dnia 1 lipca 2020 roku  
do dnia 30 września 2020 roku**

**Spis treści:**

- 1. Informacje ogólne**
- 2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2020 roku**
- 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości**
- 4. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**
- 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, 13 listopada 2020 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 13 listopada 2020 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, czy setki innych. Spółka posiada własny dział R&D oraz linię produkcyjną. Spółka jest laureatem licznych nagród i wyróżnień, m.in. IT Champion za dla najlepszej spółki Digital Signage na rynku w roku 2018. Od końca pierwszego kwartału 2020 roku Spółka rozszerzyła zakres działalności o narzędzia wspierające telemedycynę oraz kamery termowizyjne i zintegrowane z nimi rozwiązania kontroli dostępu.

## 2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2020 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	9 miesięcy 2020 roku	9 miesięcy 2019 roku
	(wariant porównawczy)				
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 597 356</b>	<b>11 104 630</b>	<b>13 213 751</b>	<b>27 539 687</b>
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 597 356	11 104 630	13 213 751	27 539 687
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 480 970</b>	<b>9 284 105</b>	<b>12 800 506</b>	<b>22 713 798</b>
I.	Amortyzacja	51 258	68 540	157 565	202 280
II.	Zużycie materiałów i energii	97 426	106 847	211 080	383 727
III.	Usługi obce	1 675 967	2 238 585	4 339 382	6 047 658
IV.	Podatki i opłaty	842	862	31 836	11 886
V.	Wynagrodzenia	525 392	836 963	1 893 951	2 633 074
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 047	96 385	308 223	248 349
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	85 675	153 692	255 954	469 398
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 941 363	5 782 231	5 602 515	12 717 426
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>116 386</b>	<b>1 820 525</b>	<b>413 245</b>	<b>4 825 889</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4</b>	<b>43 474</b>	<b>25</b>	<b>88 661</b>
III.	Inne przychody operacyjne	4	43 474	25	88 661
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>112 225</b>
III.	Inne koszty operacyjne	2	1	2	112 225
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>116 388</b>	<b>1 863 998</b>	<b>413 269</b>	<b>4 802 325</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>109 883</b>	<b>73 653</b>	<b>257 517</b>	<b>151 846</b>
I.	Odsetki, w tym:	36 349	-9 128	128 733	0
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
IV.	Inne	73 534	-69 065	128 784	0
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>6 506</b>	<b>1 790 345</b>	<b>155 752</b>	<b>4 650 479</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>6 506</b>	<b>1 790 345</b>	<b>155 752</b>	<b>4 650 479</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>410 304</b>	<b>0</b>	<b>975 315</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>6 506</b>	<b>1 380 041</b>	<b>155 752</b>	<b>3 675 164</b>

AKTYWA		Stan na dzień 2020-09-30	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 536 991</b>	<b>2 677 691</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>45 487</b>	<b>178 276</b>
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	45 487	178 276
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>813 113</b>	<b>821 025</b>
1.	Środki trwałe	813 113	821 025
	c) urządzenia techniczne i maszyny	26 238	34 277
	d) środki transportu	697 460	688 255
	e) inne środki trwałe	89 415	98 493
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 595 000</b>	<b>1 595 000</b>
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 595 000	1 595 000
	a) w jednostkach powiązanych	1 595 000	1 595 000
	- udziały lub akcje	1 595 000	1 595 000
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83 391</b>	<b>83 391</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 391	83 391
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 850 012</b>	<b>27 070 820</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11 882 479</b>	<b>5 738 198</b>
4.	Towary	10 369 507	4 784 551
5.	Zaliczki na dostawy	1 512 972	953 647
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 512 464</b>	<b>17 111 725</b>
2.	Należności od pozostałych jednostek	7 512 464	17 111 725
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 944 471	15 424 674
	- do 12 miesięcy	5 944 471	15 424 674
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	713 675	879 216
	c) inne	854 317	807 835
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 146 616</b>	<b>1 794 235</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 146 616	1 794 235
	a) w jednostkach powiązanych	1 450 124	1 269 448
	- udzielone pożyczki	484 683	304 007
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	965 441	965 441
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 696 492	524 787
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 696 492	524 787
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 308 453</b>	<b>2 426 661</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>28 387 003</b>	<b>29 748 511</b>

PASywa		Stan na dzień 2020-09-30	Stan na dzień 2019-12-31
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17 559 271</b>	<b>17 403 520</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>15 400 524</b>	<b>8 787 625</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>155 752</b>	<b>6 612 899</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 827 732</b>	<b>12 344 991</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>450 750</b>	<b>450 750</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	450 750	450 750
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>428 299</b>	<b>428 299</b>
2.	Wobec pozostałych jednostek	428 299	428 299
	c) inne zobowiązania finansowe	428 299	428 299
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 290 576</b>	<b>11 415 542</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	470 784
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	470 784
	- do 12 miesięcy	0	470 784
2.	Wobec pozostałych jednostek	6 290 576	10 944 758
	a) kredyty i pożyczki	3 750 163	3 069 768
	c) inne zobowiązania finansowe	209 910	3 078 700
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 758 693	3 110 648
	- do 12 miesięcy	1 758 693	3 110 648
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	278 894	1 029 230
	h) z tytułu wynagrodzeń	132 816	129 631
	i) inne	160 100	526 781
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 658 107</b>	<b>50 400</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 658 107	50 400
	- krótkoterminowe	3 658 107	50 400
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>28 387 003</b>	<b>29 748 511</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	9 miesięcy 2020 roku	9 miesięcy 2019 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 506</b>	<b>1 380 041</b>	<b>155 752</b>	<b>3 675 164</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>372 023</b>	<b>-267 223</b>	<b>3 731 190</b>	<b>-358 921</b>
1.	Amortyzacja	51 258	68 540	157 565	202 280
6.	Zmiana stanu zapasów	-52 843	-825 464	-6 144 281	-3 797 170
7.	Zmiana stanu należności	537 952	57 145	9 599 261	4 569 335
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 956	657 582	-2 607 270	-315 825
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-207 300	-217 602	2 725 916	-1 019 477
10.	Inne korekty	0	-7 424	-1	1 937
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>378 528</b>	<b>1 112 818</b>	<b>3 886 942</b>	<b>3 316 243</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>4 360</b>	<b>0</b>	<b>9 708</b>	<b>0</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 360	0	9 708	0
II.	<b>Wydatki</b>	<b>16 576</b>	<b>24 195</b>	<b>207 249</b>	<b>436 566</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	24 195	26 573	169 066
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	16 576	0	180 676	267 500
a)	w jednostkach powiązanych	16 576	-267 500	180 676	0
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12 216</b>	<b>-24 195</b>	<b>-197 541</b>	<b>-436 566</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>728 154</b>	<b>1 322 035</b>	<b>728 154</b>	<b>1 322 035</b>
2.	Kredyty i pożyczki	728 154	1 322 035	728 154	1 322 035
II.	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>2 093 057</b>	<b>3 245 850</b>	<b>2 998 307</b>
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	329 301	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	47 759	905 250
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	2 093 057	2 868 790	2 093 057
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>728 154</b>	<b>-771 022</b>	<b>-2 517 696</b>	<b>-1 676 273</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>1 094 466</b>	<b>317 600</b>	<b>1 171 705</b>	<b>1 203 404</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>1 094 466</b>	<b>317 600</b>	<b>1 171 705</b>	<b>1 203 404</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>602 026</b>	<b>0</b>	<b>524 787</b>	<b>221 146</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>1 696 492</b>	<b>317 600</b>	<b>1 696 492</b>	<b>1 424 550</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		III kwartał 2020 roku	III kwartał 2019 roku	9 miesięcy 2020 roku	9 miesięcy 2019 roku
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 552 766</b>	<b>13 085 743</b>	<b>17 403 520</b>	<b>12 348 505</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>	<b>2 002 995</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 787 625</b>	<b>8 787 625</b>	<b>8 787 625</b>	<b>4 104 725</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6 612 899	0	6 612 899	4 682 900
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 612 899	0	6 612 899	4 682 900
	- z podziału zysku (ustawowo)	6 612 899	0	6 612 899	4 682 900
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>15 400 524</b>	<b>8 787 625</b>	<b>15 400 524</b>	<b>8 787 625</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 612 899</b>	<b>0</b>	<b>6 612 899</b>	<b>6 240 786</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 612 899	0	6 612 899	6 240 786
	- podziału zysku z lat ubiegłych	6 612 899	0	6 612 899	6 240 786
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>155 752</b>	<b>3 675 164</b>	<b>155 752</b>	<b>3 675 164</b>
	a) zysk netto	6 506	1 380 041	155 752	3 675 164
	b) strata netto	0	0	0	0
	c) zysk netto na początek okresu	149 247	2 295 123	0	0
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 559 271</b>	<b>14 465 783</b>	<b>17 559 271</b>	<b>14 465 783</b>
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 559 271	14 465 783	17 559 271	14 465 783

### 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 emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

W III kwartale 2020 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 nadal przekładała się na ograniczenie lub tymczasowe wstrzymanie wydatków inwestycyjnych części klientów Spółki. W związku z tym Spółka nadal notuje istotny spadek przychodów w porównaniu do 2019 roku i związany z nim wzrost zapasów w stosunku do końca 2019 roku.

Przychody w porównaniu do poprzedniego kwartału wzrosły głównie za sprawą częściowego powrotu wdrożeń dla kluczowych klientów Spółki. Jednocześnie spółka obserwuje wzmożone zainteresowanie produktami z zakresu self-service. Nowe projekty w tym obszarze powinny przełożyć się na przychody już w I kwartale 2021 r. lub w niewielkim stopniu w IV kwartale 2020 r.

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

W trzecim kwartale roku 2020 spółka zatrudniała średnio dwudziestu pięciu 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 związku z ograniczeniem działalności gospodarczej i inwestycyjnej klientów w obszarze LED i LCD, Spółka skupiła się na rozwoju innych produktów i usług.

Rozwój pandemii spowodował wzrost zapotrzebowania na narzędzia do wstępnej analizy stanu zdrowia pracowników, gości biur i urzędów. W odpowiedzi na to zapotrzebowanie Spółka wprowadziła na rynek zintegrowane rozwiązania kontroli dostępu i pomiaru temperatury dedykowane dla biur, zakładów pracy, szkół i urzędów pod marką Reakton+.

Jednocześnie spółka rozwija kolejne projekty w zakresie urządzeń self-service i self checkout.

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

Spółka nie prowadziła istotnej 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. 13 listopada 2020 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	3.934.750	3.956.550	53,04 %	53,14 %
New Gym SA	1.013.947	1.013.947	13,67 %	13,62 %
Marek Sypek	1.000.459	1.000.459	13,49%	13,46%
Piotr Toński	846.665	850.752	11,42 %	11,44 %
Pozostali	622 679	624.042	8,40%	8,38 %
<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 2020 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 inicjatyw nastawionych 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.