



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 października 2023 roku
do dnia 31 grudnia 2023 roku**

Spis treści:

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

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 2024 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 2023 roku

1	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2023-10-01	2022-10-01	Stan na dzień	Stan na dzień
	(wariant porównawczy)	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
2					
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 670 816,81	12 800 376,76	50 164 415,23	42 458 447,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 903 825,66	4 161 926,80	13 163 505,75	13 803 765,74
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 766 991,15	8 638 449,96	37 000 909,48	28 654 682,20
B.	Koszty działalności operacyjnej	16 726 350,39	10 568 490,19	47 950 642,54	39 587 157,49
I.	Amortyzacja	457 765,71	270 968,79	1 743 209,46	1 094 065,03
II.	Zużycie materiałów i energii	152 081,62	210 193,18	854 872,28	664 587,82
III.	Usługi obce	1 083 170,25	1 244 094,50	6 383 551,08	5 154 846,43
IV.	Podatki i opłaty	43 511,26	263 104,76	296 222,89	640 876,89
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 777 889,27	1 345 213,40	6 198 745,12	5 783 430,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	416 568,85	294 684,19	1 366 369,79	1 100 747,36
	- emerytalne	131 083,85	105 101,03	486 165,77	424 687,79
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	201 627,96	163 928,93	490 349,74	543 665,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 593 735,47	6 776 302,44	30 617 322,18	24 604 938,18
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 944 466,42	2 231 886,57	2 213 772,69	2 871 290,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	218 006,77	171 065,22	670 373,22	444 289,80
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	218 006,77	171 065,22	670 373,22	444 289,80
E.	Pozostałe koszty operacyjne	255 863,80	965 799,07	536 432,76	1 037 145,16
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	4 459,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	255 863,80	965 799,07	531 973,76	1 037 145,16
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 906 609,39	1 437 152,72	2 347 713,15	2 278 435,09
G.	Przychody finansowe	38 300,54	29 557,22	68 653,89	30 757,22
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	38 300,54	29 557,22	68 653,89	30 757,22
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2023-10-01 2023-12-31	2022-10-01 2022-12-31	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2022-12-31
H.	Koszty finansowe	609 749,30	455 356,29	1 586 609,60	1 078 565,30
I.	Odsetki, w tym:	430 984,23	287 467,40	1 191 806,14	777 288,50
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	178 765,07	167 888,89	394 803,46	301 276,80
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 335 160,63	1 011 353,65	829 757,44	1 230 627,01
J.	Podatek dochodowy	222 000,00	720 603,00	222 000,00	720 603,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 113 160,63	290 750,65	607 757,44	510 024,01

AKTYWA		Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
1	2				
A.	Aktywa trwałe	11 931 842,98	6 336 724,29	5 756 026,17	4 445 848,72
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 287 846,14	3 344 144,65	4 144 275,78	1 925 521,94
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 287 846,14	3 344 144,65	4 143 065,83	1 922 496,99
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1 209,95	3 024,95
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 596 726,84	2 745 810,64	1 364 981,39	1 486 250,78
1.	Środki trwałe	2 596 726,84	2 745 810,64	1 364 981,39	1 486 250,78
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	31 751,71	35 405,74	34 912,34	38 938,13
	d) środki transportu	2 485 824,26	2 670 453,82	1 284 830,29	1 400 311,33
	e) inne środki trwałe	79 150,87	39 951,08	45 238,76	47 001,32
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 047 270,00	246 769,00	246 769,00	1 034 076,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 047 270,00	246 769,00	246 769,00	1 034 076,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	33 942 732,77	34 525 903,78	34 672 457,13	32 344 344,77
I.	Zapasy	17 657 184,87	20 211 571,65	18 547 169,69	19 940 171,61
1.	Materiały	5 342 469,96	8 643 442,55	7 137 408,98	12 781 380,77
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	11 892 410,58	10 997 812,42	10 697 033,31	5 997 964,35
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	422 304,33	570 316,68	712 727,40	1 160 826,49
II.	Należności krótkoterminowe	14 999 925,20	8 861 719,51	10 065 099,41	7 745 948,21
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	14 999 925,20	8 861 719,51	10 065 099,41	7 745 948,21
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	14 461 580,48	8 048 425,08	9 711 554,91	6 574 353,53
	- do 12 miesięcy	14 461 580,48	8 048 425,08	9 711 554,91	6 574 353,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	272 436,32	0,00	729 465,58
	c) inne	538 344,72	540 858,11	353 544,50	442 129,10
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	717 596,10	732 785,52	3 786 386,27	926 671,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	717 596,10	732 785,52	3 786 386,27	926 671,79
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	276 513,63	315 472,23	327 727,55	300 016,66
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	276 513,63	315 472,23	327 727,55	300 016,66
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	441 082,47	417 313,29	3 458 658,72	626 655,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	441 082,47	342 632,18	3 458 658,72	626 655,13
	- inne środki pieniężne	0,00	74 681,11	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	568 026,60	4 719 827,10	2 273 801,76	3 731 553,16
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		45 874 575,75	40 862 628,07	40 428 483,30	36 790 193,49

PASywa		Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
1	2				
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 987 141,62	14 873 980,99	16 379 384,18	16 088 633,53
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statusem) Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 534 159,63
VI.	Zysk (strata) netto	607 757,44	-1 505 403,19	510 024,01	219 273,36
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 887 434,13	25 988 647,08	24 049 099,12	20 701 559,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 432 264,42	1 161 947,81	1 161 947,81	1 102 995,09
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	574 043,00	808 461,00	808 461,00	885 659,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 227,84	18 416,99	18 416,99	21 174,25
	- długoterminowa	31 227,84	18 416,99	18 416,99	9 336,61
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	11 837,64
3.	Pozostałe rezerwy	826 993,58	335 069,82	335 069,82	196 161,84
	- długoterminowe	331 112,63	118 494,45	118 494,45	98 080,92
	- krótkoterminowe	495 880,95	216 575,37	216 575,37	98 080,92
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 960 306,07	2 718 035,44	974 605,18	1 178 800,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 960 306,07	2 718 035,44	974 605,18	1 178 800,79
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 960 306,07	2 718 035,44	974 605,18	1 178 800,79
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 156 710,43	20 301 382,57	19 383 317,77	17 569 198,11
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

PASywa		Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2022-12-31	Stan na dzień 2022-09-30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	23 042 236,51	20 192 727,75	19 383 317,77	17 569 198,11
	a) kredyty i pożyczki	9 308 996,52	10 500 961,44	9 863 480,14	9 658 439,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 711 556,35	1 857 176,41	1 637 616,65	1 889 920,94
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 277 948,28	4 801 560,49	4 632 461,71	3 355 080,42
	- do 12 miesięcy	7 277 948,28	4 801 560,49	4 632 461,71	3 355 080,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	87 490,46	936 790,24	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 936 735,86	567 120,78	1 408 105,69	679 949,21
	h) z tytułu wynagrodzeń	484 881,43	412 304,20	348 820,01	314 763,33
	i) inne	1 234 627,61	1 116 814,19	1 492 833,57	1 671 045,11
4.	Fundusze specjalne	114 473,92	108 654,82	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 338 153,21	1 807 281,26	2 529 228,36	850 565,97
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 338 153,21	1 807 281,26	2 529 228,36	850 565,97
	- długoterminowe	556 103,70	502 483,23	758 462,89	0,00
	- krótkoterminowe	1 782 049,51	1 304 798,03	1 770 765,47	850 565,97
PASywa RAZEM		45 874 575,75	40 862 628,07	40 428 483,30	36 790 193,49

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2023-10-01 2023-12-31	2022-10-01 2022-12-31	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2022-12-31
(metoda pośrednia)					
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 113 160,63	290 750,65	607 757,44	510 024,01
II.	Korekty razem	340 849,93	6 108 774,81	-1 936 790,13	1 138 004,56
1.	Amortyzacja	457 765,71	270 968,79	1 743 209,46	1 094 065,03
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 053 069,89	729 573,68	1 053 069,89	729 573,68
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	270 316,61	58 952,72	270 316,61	58 952,72
6.	Zmiana stanu zapasów	2 554 386,78	1 393 001,92	889 984,82	-4 049 392,61
7.	Zmiana stanu należności	-6 138 205,69	-2 319 151,20	-4 934 825,79	-783 388,77
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 471 635,44	2 051 708,11	3 532 659,18	2 243 069,29
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 327 837,10	3 923 720,79	-4 495 809,54	1 845 125,22
10.	Inne korekty	-281,71	0,00	4 605,24	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 454 010,56	6 399 525,46	-1 329 032,69	1 648 028,57

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2023-10-01	2022-10-01	Stan na dzień	Stan na dzień
(metoda pośrednia)		2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	38 958,60	0,00	51 213,92	89 114,26
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	38 958,60	0,00	51 213,92	89 114,26
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	38 958,60	0,00	51 213,92	89 114,26
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	38 958,60	0,00	51 213,92	89 114,26
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	42 374,85	2 396 164,13	54 326,07	2 402 653,24
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 374,85	2 368 453,24	54 326,07	2 402 653,24
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	27 710,89	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	27 710,89	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 416,25	-2 396 164,13	-3 112,15	-2 313 538,98
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	185 105,19	1 563 651,90	0,00	5 138 161,03
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	1 563 651,90	0,00	5 138 161,03
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	185 105,19	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 611 930,32	2 735 009,64	1 685 431,41	1 124 094,49
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	278 722,60	190 325,20	278 722,60	190 325,20
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 191 964,92	0,00	30 493,85	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	88 172,91	204 195,61	323 145,07	204 195,61
8.	Odsetki	1 053 069,89	729 573,68	1 053 069,89	729 573,68
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	1 610 915,15	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 426 825,13	-1 171 357,74	-1 685 431,41	4 014 066,54
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	23 769,18	2 832 003,59	-3 017 576,25	3 348 556,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	23 769,18	2 832 003,59	-3 017 576,25	3 348 556,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	417 313,29	626 655,13	3 458 658,72	110 102,59
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	441 082,47	3 458 658,72	441 082,47	3 458 658,72
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	114 473,92	0,00	114 473,92	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2023-10-01 2023-12-31	2022-10-01 2022-12-31	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2022-12-31
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 873 980,99	16 088 633,53	16 379 384,18	17 353 060,17
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 873 980,99	16 088 633,53	16 379 384,18	17 353 060,17
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 024 135,62	-50 459,63
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2023-10-01 2023-12-31	2022-10-01 2022-12-31	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2022-12-31
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 024 135,62	-50 459,63
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 024 135,62	-50 459,63
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-1 483 700,00
	- przeniesienie straty lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	-1 483 700,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 024 135,62	-1 534 159,63
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 024 135,62	-1 534 159,63	-1 024 135,62	-1 534 159,63
6.	Wynik netto	607 757,44	510 024,01	607 757,44	510 024,01
	a) zysk netto	607 757,44	510 024,01	607 757,44	510 024,01
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)	16 987 141,62	16 379 384,18	16 987 141,62	16 379 384,18
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 987 141,62	16 379 384,18	16 987 141,62	16 379 384,18

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 ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty wartości.

Cena nabycia składnika aktywów (zarówno trwałych jak i obrotowych) jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedawcy 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 10 000 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

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 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 ujmuje 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 nieznanych 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 2023 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 19.670.816,81 zł. Zysk netto za IV kwartał 2023 roku wyniósł 2.113.160,63 zł.

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

W czwartym kwartale 2023 roku Spółka zatrudniała 64 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 2024 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 %
Razem	7.418.500	7.445.750	100,00%	100,00 %

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2023 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.