



RAPORT KWARTALNY

za okres od dnia 1 lipca 2024 roku
do dnia 30 września 2024 roku

M4B Spółka Akcyjna

ul. Karczunkowska 35
02-843 Warszawa

Warszawa 14 listopada 2024 roku

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	3
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2024 roku.....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	14
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	17
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce.	17
6. Komentarz zarządu na temat aktywności emitenta w obszarze prowadzonej działalności.	17
7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu.....	17
8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	17
9. Prognozy wyników finansowych.....	18
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.	18
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	18
12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	18
13. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań. 18	



RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

1. Informacje ogólne

Firma	„M4B” Spółka Akcyjna
Skrót firmy	„M4B” S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Karczunkowska 35, 02-871 Warszawa
Telefon	+48 535 007 382
Adres poczty e-mail	biuro@m4b.pl
Strona internetowa	www.m4b.pl
NIP	5222763008
Regon	140006971
Numer KRS	0000310813
Skład Zarządu na dzień 15 maja 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 III kwartał 2024 roku.

Rachunek zysków i strat.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01
	(wariant porównawczy)	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30
1	2				
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 822 450,67	8 689 261,05	32 835 571,46	30 493 598,42
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 275 573,90	909 184,11	9 645 622,29	8 259 680,09
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	8 546 876,77	7 780 076,94	23 189 949,17	22 233 918,33
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 728 308,06	10 284 874,89	33 808 627,59	31 224 292,15
I.	Amortyzacja	793 974,25	458 213,93	2 401 296,94	1 285 443,75
II.	Zużycie materiałów i energii	138 812,05	144 314,67	456 191,25	702 790,66
III.	Usługi obce	1 777 688,97	2 013 080,21	5 407 551,37	5 269 593,45
IV.	Podatki i opłaty	25 274,70	174 055,21	30 808,95	252 711,63
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 938 503,24	1 550 849,70	5 383 999,76	4 420 855,85
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	400 318,05	336 059,53	1 194 840,07	949 800,94
	- emerytalne	91 981,42	124 468,18	368 683,27	356 165,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	238 365,55	150 946,60	769 694,90	288 729,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 415 371,25	5 457 355,04	18 164 244,35	18 054 366,71
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	94 142,61	-1 595 613,84	-973 056,13	-730 693,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	293 346,23	265 393,99	463 870,18	452 366,45
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	293 346,23	265 393,99	463 870,18	452 366,45
E.	Pozostałe koszty operacyjne	204 262,02	274 770,13	244 678,68	280 568,95

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	4 459,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	204 262,02	274 770,13	244 678,68	276 109,95
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	183 226,82	-1 604 989,98	-753 864,63	-558 896,23
G.	Przychody finansowe	6 566,40	244,68	6 566,70	30 353,35
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:	0,15	244,68	0,45	30 353,35
	- 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	6 566,25	0,00	6 566,25	0,00
H.	Koszty finansowe	309 579,66	314 909,55	893 826,72	976 860,31
I.	Odsetki, w tym:	274 687,94	279 215,77	726 202,09	760 821,91
	- 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	34 891,72	35 693,78	167 624,63	216 038,40
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-119 786,44	-1 919 654,85	-1 641 124,65	-1 505 403,19
J.	Podatek dochodowy	0,00	53 582,00	0,00	129 830,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-119 786,44	-1 973 236,85	-1 641 124,65	-1 635 233,19

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

Bilans.

AKTYWA		Stan na dzień 2024-09-30	Stan na dzień 2024-06-30	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30
1	2				
A.	Aktywa trwałe	9 591 610,65	10 559 642,53	12 145 741,73	6 536 180,08
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 203 430,66	6 822 602,82	8 060 947,14	3 344 144,65
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 203 430,66	6 822 602,82	8 060 947,14	3 344 144,65
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 910 112,24	2 256 471,96	2 596 726,84	2 745 810,64
1.	Środki trwałe	1 910 112,24	2 256 471,96	2 596 726,84	2 745 810,64
	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	21 911,40	24 443,79	31 751,71	35 405,74
	d) środki transportu	1 820 693,90	2 160 639,92	2 485 824,26	2 670 453,82
	e) inne środki trwałe	67 506,94	71 388,25	79 150,87	39 951,08
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	233 105,75	235 605,75	243 105,75	199 455,79
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	233 105,75	235 605,75	243 105,75	199 455,79
	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 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
	c) w pozostałych jednostkach	233 105,75	235 605,75	243 105,75	199 455,79
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	- udzielone pożyczki	233 105,75	235 605,75	243 105,75	199 455,79
	- 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	1 244 962,00	1 244 962,00	1 244 962,00	246 769,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 244 962,00	1 244 962,00	1 244 962,00	246 769,00
2.	Aktywa obrotowe	32 823 882,59	34 109 951,19	33 685 619,88	34 159 746,27
B.					
I.	Zapasy	20 834 477,13	20 889 187,69	17 643 694,33	20 207 223,90
1.	Materiały	7 363 010,14	8 112 190,69	5 328 979,42	8 643 442,55
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	12 863 172,20	12 183 310,57	11 892 410,58	10 997 812,42
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	608 294,79	593 686,43	422 304,33	565 968,93
II.	Należności krótkoterminowe	8 558 122,56	9 983 181,38	14 999 408,60	8 678 863,54
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	8 558 122,56	9 983 181,38	14 999 408,60	8 678 863,54
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 341 695,56	8 863 340,48	14 461 063,88	8 038 273,11
	- do 12 miesięcy	7 341 695,56	8 863 340,48	14 461 063,88	8 038 273,11
	- 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	697 181,93	653 484,12	0,00	100 200,32
	c) inne	519 245,07	466 356,78	538 344,72	540 390,11
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	490 123,77	1 017 153,38	474 490,35	533 329,73
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	490 123,77	1 017 153,38	474 490,35	533 329,73
	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	33 407,88	33 407,88	33 407,88	116 016,44
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	33 407,88	33 407,88	33 407,88	116 016,44

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	456 715,89	983 745,50	441 082,47	417 313,29
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	456 715,89	983 745,50	441 082,47	417 313,29
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	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	2 941 159,13	2 220 428,74	568 026,60	4 740 329,10
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		42 415 493,24	44 669 593,72	45 831 361,61	40 695 926,35

PASywa		Stan na dzień 2024-09-30	Stan na dzień 2024-06-30	Stan na dzień 2023-12-31	Stan na dzień 2023-09-30
1	2				
A.	Kapitał (fundusz) własny	15 058 189,67	15 171 035,11	16 699 314,32	14 744 150,99
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	-704 205,48	-704 205,48	-1 024 135,62	-1 024 135,62
VI.	Zysk (strata) netto	-1 641 124,65	-1 528 279,21	319 930,14	-1 635 233,19
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	27 357 303,57	29 498 558,61	29 132 047,29	25 951 775,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 591 093,42	1 591 093,42	1 591 093,42	1 161 947,81
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	732 872,00	732 872,00	732 872,00	808 461,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 227,84	31 227,84	31 227,84	18 416,99
	- długoterminowa	31 227,84	31 227,84	31 227,84	18 416,99
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	826 993,58	826 993,58	826 993,58	335 069,82
	- długoterminowe	331 112,63	331 112,63	331 112,63	118 494,45
	- krótkoterminowe	495 880,95	495 880,95	495 880,95	216 575,37
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 710 602,67	2 018 487,07	1 960 306,07	2 718 035,44
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	1 710 602,67	2 018 487,07	1 960 306,07	2 718 035,44

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	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	1 710 602,67	2 018 487,07	1 960 306,07	2 718 035,44
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	21 360 945,51	23 129 330,01	23 222 938,31	20 484 510,86
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
	- 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	21 116 823,21	22 850 490,57	23 108 464,39	20 375 856,04
	a) kredyty i pożyczki	11 028 375,77	11 185 263,79	9 308 996,52	10 500 961,44
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 155 463,96	2 420 477,81	2 711 556,35	1 857 176,41
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 848 630,14	5 763 734,39	7 375 773,47	5 006 592,78
	- do 12 miesięcy	4 848 630,14	5 763 734,39	7 375 773,47	5 006 592,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	829 921,26	1 320 093,51	87 490,46	936 790,24
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	694 489,46	651 263,52	1 905 138,55	545 216,78
	h) z tytułu wynagrodzeń	575 263,69	528 835,44	484 881,43	412 304,20
	i) inne	984 678,93	980 822,11	1 234 627,61	1 116 814,19
4.	Fundusze specjalne	244 122,30	278 839,44	114 473,92	108 654,82
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 694 661,97	2 759 648,11	2 357 709,49	1 587 281,25
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 694 661,97	2 759 648,11	2 357 709,49	1 587 281,25
	- długoterminowe	660 951,11	606 537,36	556 103,70	703 733,22
	- krótkoterminowe	2 033 710,86	2 153 110,75	1 801 605,79	883 548,03
	PASYWA RAZEM	42 415 493,24	44 669 593,72	45 831 361,61	40 695 926,35

Rachunek przepływów pieniężnych.

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2024-07-01	2023-07-01	2024-01-01	2023-01-01
	(metoda pośrednia)	2024-09-30	2023-09-30	2024-09-30	2023-09-30
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-119 786,44	-1 919 654,85	-1 641 124,65	-1 505 403,19
II.	Korekty razem	141 544,47	975 151,64	2 407 380,61	-2 277 640,06
1.	Amortyzacja	793 974,25	458 213,93	2 401 296,94	1 285 443,75
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	54 710,56	-114 759,31	-3 190 782,80	-1 664 401,96
7.	Zmiana stanu należności	1 425 058,82	-3 017 435,35	6 441 286,04	1 203 379,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 346 482,63	2 921 435,35	-3 581 372,05	61 023,74
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-785 716,53	724 509,62	336 952,48	-3 167 972,44
10.	Inne korekty	12 246,35	3 330,47	0,00	4 886,95
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	34 004,38	-944 503,21	766 255,96	-3 783 043,25
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	1 755,32	0,00	12 255,32
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:	0,00	1 755,32	0,00	12 255,32
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	1 755,32	0,00	12 255,32
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	1 755,32	0,00	12 255,32
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	129 819,02	0,00	246 923,38
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	129 819,02	0,00	246 923,38
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	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	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)	1 466 811,90	-128 063,70	0,00	-234 668,06
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 466 811,90	1 394 804,05	2 471 533,60	976 365,88
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	1 466 811,90	1 054 334,35	2 471 533,60	637 481,30
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	340 469,70	0,00	338 884,58
II.	Wydatki	1 993 841,51	96 032,76	2 455 900,18	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	150 000,00	0,00
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	1 096 670,31	0,00	767 787,77	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	96 032,76	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	634 412,24	0,00	800 682,43	0,00
8.	Odsetki	262 758,96	0,00	737 428,98	0,00

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-561 033,99	958 301,59	-750 622,54	976 365,88
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-527 029,61	-114 265,32	15 633,42	-3 041 345,43
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-527 029,61	-114 265,32	15 633,42	-3 041 345,43
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	983 745,50	531 578,61	441 082,47	3 458 658,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	456 715,89	417 313,29	456 715,89	417 313,29
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	244 122,30	0,00	244 122,30	0,00

Zestawienie zmian w kapitałach.

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na dzień 2024-09-30	Stan na dzień 2024-06-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2023-06-30
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 699 314,32	16 699 314,32	16 379 384,18	16 379 384,18
	- 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	16 699 314,32	16 699 314,32	17 353 060,17	16 379 384,18
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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	- 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 (fundusz) 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	-704 205,48	-704 205,48	-50 459,63	-2 659 368,81
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
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	-704 205,48	0,00	-1 024 135,62	-1 024 135,62
	- 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	-704 205,48	-704 205,48	-1 024 135,62	-1 024 135,62
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku

	- przeniesienie straty lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-704 205,48	-704 205,48	-1 024 135,62	-1 024 135,62
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-704 205,48	-704 205,48	-1 024 135,62	-1 024 135,62
6.	Wynik netto	-1 641 124,65	-1 528 279,21	-1 505 403,19	414 251,66
	a) zysk netto	0,00	0,00		414 251,66
	b) strata netto	-1 641 124,65	-1 528 279,21	-1 505 403,19	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)	15 058 189,67	15 171 035,11	14 873 980,99	16 793 635,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 058 189,67	15 171 035,11	14 873 980,99	16 793 635,84

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 różnicowanie 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 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 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 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 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 III kwartale 2024 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 11 822 450,67 zł. Strata netto za III kwartał 2024 roku wyniosła -119 786,44 zł.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce.

W trzecim kwartale 2024 roku Spółka zatrudniała 67 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 listopada 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 2024 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.