

**M4B** .

**RAPORT KWARTALNY**

**za okres od dnia 1 października 2024 roku  
do dnia 31 grudnia 2024 roku**

M4B Spółka Akcyjna

ul. Karczunkowska 35  
02-843 Warszawa

Warszawa 14 luty 2025 roku

## Spis treści

1. Informacje ogólne.....	3
2. Wybrane dane finansowe za I V kwartał 2024 roku.....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości. ....	15
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. ....	18
7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu.....	18
8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. ....	18
9. Prognozy wyników finansowych.....	19
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. ....	19
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych. ....	19
12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	19
13. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań. 19	



RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

## 1. Informacje ogólne

<b>Firma</b>	„M4B” Spółka Akcyjna
<b>Skrót firmy</b>	„M4B” S.A.
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres</b>	ul. Karczunkowska 35, 02-871 Warszawa
<b>Telefon</b>	+48 535 007 382
<b>Adres poczty e-mail</b>	<a href="mailto:biuro@m4b.pl">biuro@m4b.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.m4b.pl">www.m4b.pl</a>
<b>NIP</b>	5222763008
<b>Regon</b>	140006971
<b>Numer KRS</b>	0000310813
<b>Skład Zarządu na dzień 14 lutego 2024 r.</b>	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 2024 roku.

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2024-10-01 2024-12-31	2023-10-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
	(wariant porównawczy)				
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>18 196 791,67</b>	<b>18 526 325,93</b>	<b>51 032 363,13</b>	<b>49 019 924,35</b>
	- od jednostek powiązanych	0	0,00	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 624 586,80	4 616 495,48	15 270 209,09	12 876 175,57
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	12 572 204,87	13 909 830,45	35 762 154,04	36 143 748,78
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>15 049 307,38</b>	<b>15 925 494,85</b>	<b>48 857 934,97</b>	<b>47 149 787,00</b>
I.	Amortyzacja	779 391,00	457 765,71	3 180 687,94	1 743 209,46
II.	Zużycie materiałów i energii	116 650,97	152 081,62	572 842,22	854 872,28
III.	Usługi obce	1 736 227,28	1 105 903,47	7 143 778,65	6 375 496,92
IV.	Podatki i opłaty	61 418,40	43 511,26	92 227,35	296 222,89
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 156 577,31	1 777 889,27	7 540 577,07	6 198 745,12
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	404 611,57	416 568,85	1 599 451,64	1 366 369,79
	- emerytalne	150 294,53	130 000,50	518 977,80	486 165,77
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	345 354,91	201 620,58	1 115 049,81	490 349,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 449 075,94	11 770 154,09	27 613 320,29	29 824 520,80
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 147 484,29</b>	<b>2 600 831,08</b>	<b>2 174 428,16</b>	<b>1 870 137,35</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>774 664,60</b>	<b>218 007,76</b>	<b>1 238 534,78</b>	<b>670 374,21</b>
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	774 664,60	218 007,76	1 238 534,78	670 374,21
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>769 673,20</b>	<b>269 356,44</b>	<b>1 014 351,88</b>	<b>549 925,39</b>
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	769 673,20	269 356,44	1 014 351,88	545 466,39
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>3 152 475,69</b>	<b>2 549 482,40</b>	<b>2 398 611,06</b>	<b>1 990 586,17</b>

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>14 858,18</b>	<b>38 300,54</b>	<b>21 424,88</b>	<b>68 653,89</b>
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:	14 858,18	38 300,54	14 858,63	68 653,89
	- 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	6 566,25	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>393 216,45</b>	<b>610 407,61</b>	<b>1 287 043,17</b>	<b>1 587 267,92</b>
I.	Odsetki, w tym:	382 392,72	431 658,52	1 108 594,81	1 192 480,43
	- 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	10 823,73	178 749,09	178 448,36	394 787,49
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>2 774 117,42</b>	<b>1 977 375,33</b>	<b>1 132 992,77</b>	<b>471 972,14</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>215 389,00</b>	<b>152 042,00</b>	<b>215 389,00</b>	<b>152 042,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 558 728,42</b>	<b>1 825 333,33</b>	<b>917 603,77</b>	<b>319 930,14</b>

## BILANS AKTYWA

AKTYWA		Stan na dzień 2024-09-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2023-12-31
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 591 610,65</b>	<b>6 336 724,29</b>	<b>12 024 321,58</b>	<b>12 145 741,73</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 203 430,66</b>	<b>3 344 144,65</b>	<b>8 785 252,40</b>	<b>8 060 947,14</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 203 430,66	3 344 144,65	8 785 252,40	8 060 947,14
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
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 910 112,24</b>	<b>2 745 810,64</b>	<b>1 749 893,40</b>	<b>2 596 726,84</b>
1.	Środki trwałe	1 910 112,24	2 745 810,64	1 749 893,40	2 596 726,84

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	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	35 405,74	19 665,78	31 751,71
	d) środki transportu	1 820 693,90	2 670 453,82	1 666 601,99	2 485 824,26
	e) inne środki trwałe	67 506,94	39 951,08	63 625,63	79 150,87
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
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>233 105,75</b>	<b>0,00</b>	<b>244 213,78</b>	<b>243 105,75</b>
1.	Nieruchomości	0	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	233 105,75	0,00	244 213,78	243 105,75
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	c) w pozostałych jednostkach	233 105,75	0,00	244 213,78	243 105,75
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	233 105,75	0,00	244 213,78	243 105,75
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 244 962,00</b>	<b>246 769,00</b>	<b>1 244 962,00</b>	<b>1 244 962,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 244 962,00	246 769,00	1 244 962,00	1 244 962,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>32 823 882,59</b>	<b>34 525 903,78</b>	<b>36 159 285,70</b>	<b>33 685 619,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>20 834 477,13</b>	<b>20 211 571,65</b>	<b>20 525 868,17</b>	<b>17 643 694,33</b>
1.	Materiały	7 363 010,14	8 643 442,55	6 948 030,80	5 328 979,42

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0	0	0
4.	Towary	12 863 172,20	10 997 812,42	11 589 884,76	11 892 410,58
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	608 294,79	570 316,68	1 987 952,61	422 304,33
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>8 558 122,56</b>	<b>8 861 719,51</b>	<b>12 237 930,46</b>	<b>14 999 408,60</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	8 558 122,56	8 861 719,51	12 237 930,46	14 999 408,60
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 341 695,56	8 048 425,08	11 473 913,59	14 461 063,88
	- do 12 miesięcy	7 341 695,56	8 048 425,08	11 473 913,59	14 461 063,88
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	697 181,93	272 436,32	297 358,17	0
	c) inne	519 245,07	540 390,11	466 658,70	538 344,72
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>490 123,77</b>	<b>732 785,52</b>	<b>2 836 749,78</b>	<b>474 490,35</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	490 123,77	732 785,52	2 836 749,78	474 490,35
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	33 407,88	315 472,23	33 407,88	33 407,88
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	33 407,88	315 472,23	33 407,88	33 407,88
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	456 715,89	417 313,29	2 803 341,90	441 082,47
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	456 715,89	342 632,18	2 803 341,90	441 082,47
	- inne środki pieniężne	0	74681,11	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	2 941 159,13	4 719 827,10	558 737,29	568 026,60
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	0	0	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>42 415 493,24</b>	<b>40 862 628,07</b>	<b>48 183 607,28</b>	<b>45 831 361,61</b>

## BILANS PASYWA.

PASYWA		Stan na dzień 2024-09-30	Stan na dzień 2023-09-30	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2023-12-31
1	2				
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	15 058 189,67	14 873 980,99	17 616 918,09	16 699 314,32
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym</b>	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
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	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
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-704 205,48</b>	<b>-1 024 135,62</b>	<b>-704 205,48</b>	<b>-1 024 135,62</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 641 124,65</b>	<b>-1 505 403,19</b>	<b>917 603,77</b>	<b>319 930,14</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 357 303,57</b>	<b>25 988 647,08</b>	<b>30 566 689,19</b>	<b>29 132 047,29</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 591 093,42</b>	<b>1 161 947,81</b>	<b>1 985 812,16</b>	<b>1 591 093,42</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	732 872,00	808 461,00	732 872,00	732 872,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 227,84	18 416,99	48 141,45	31 227,84
	- długoterminowa	31 227,84	18 416,99	48 141,45	31 227,84
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	826 993,58	335 069,82	1 204 798,71	826 993,58
	- długoterminowe	331 112,63	118 494,45	392 416,55	331 112,63
	- krótkoterminowe	495 880,95	216 575,37	812 382,16	495 880,95
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 710 602,67</b>	<b>2 718 035,44</b>	<b>1 508 573,12</b>	<b>1 960 306,07</b>



RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

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	2 718 035,44	1 508 573,12	1 960 306,07
	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	2 718 035,44	1 508 573,12	1 960 306,07
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>21 360 945,51</b>	<b>20 301 382,57</b>	<b>23 656 565,14</b>	<b>23 222 938,31</b>
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	20 192 727,75	23 510 762,84	23 108 464,39
	a) kredyty i pożyczki	11 028 375,77	10 500 961,44	<b>11 347 024,01</b>	<b>9 308 996,52</b>
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	2 155 463,96	1 857 176,41	2 250 607,50	2 711 556,35
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 848 630,14	4 801 560,49	6 060 604,71	7 375 773,47
	- do 12 miesięcy	4 848 630,14	4 801 560,49	6 060 604,71	7 375 773,47
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	829 921,26	936 790,24	594 055,30	87 490,46
	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	567 120,78	1 747 261,67	1 905 138,55
	h) z tytułu wynagrodzeń	575 263,69	412 304,20	448 258,20	484 881,43
	i) inne	984 678,93	1 116 814,19	1 062 951,45	1 234 627,61
4.	Fundusze specjalne	244 122,30	108 654,82	145 802,30	114 473,92
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 694 661,97</b>	<b>1 807 281,26</b>	<b>3 415 738,77</b>	<b>2 357 709,49</b>

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 694 661,97	1 807 281,26	3 415 738,77	2 357 709,49
	- długoterminowe	660 951,11	502 483,23	468 432,22	556 103,70
	- krótkoterminowe	2 033 710,86	1 304 798,03	2 947 306,55	1 801 605,79
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>42 415 493,24</b>	<b>40 862 628,07</b>	<b>48 183 607,28</b>	<b>45 831 361,61</b>

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		2024-10-01 2024-12-31	2023-10-01 2023-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
(metoda pośrednia)					
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 558 728,42</b>	<b>1 825 333,33</b>	<b>917 603,77</b>	<b>319 930,14</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 767 801,01</b>	<b>4 731 338,37</b>	<b>3 941 618,81</b>	<b>2 453 698,31</b>
1.	Amortyzacja	779 391,00	457 765,71	3 180 687,94	1 743 209,46
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	79,07	0,00	79,07
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	268 203,44	1 023 383,01	1 001 000,00	1 023 383,01
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	4 459,00	0,00	4 459,00
5.	Zmiana stanu rezerw	394 718,74	429 145,61	394 718,74	429 145,61
6.	Zmiana stanu zapasów	308 608,96	2 567 877,32	-2 882 173,84	903 475,36
7.	Zmiana stanu należności	-3 679 807,90	-6 137 689,09	2 761 478,14	-4 934 309,19
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 976 971,39	4 236 068,49	-1 604 400,66	4 297 092,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	721 097,80	2 155 136,20	1 058 029,28	-1 012 836,24

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

10.	Inne korekty	998 617,58	-4 886,95	32 279,21	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>4 326 529,43</b>	<b>6 556 671,70</b>	<b>4 859 222,58</b>	<b>2 773 628,45</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>110 670,68</b>	<b>486 461,27</b>	<b>122 926,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1,00	428 894,27	1,00
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	110 669,68	0,00	122 925,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	1 755,32	0,00	122 925,00
	- 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	0,00	109 244,68	57 567,00	121 500,00
	- odsetki	0,00	1 425,00	0,00	1 425,00
	- 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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 200 993,00</b>	<b>3 291 612,75</b>	<b>3 200 993,90</b>	<b>3 488 536,13</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<b>3 200 993,90</b>	3 241 612,75	3 200 993,90	3 488 536,13
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	50 000,00	0,00	50 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 200 993,00</b>	<b>-3 180 942,07</b>	<b>-2 714 532,63</b>	<b>-3 415 610,13</b>
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 567 064,02</b>	<b>0,00</b>	<b>2 286 879,09</b>	<b>0,00</b>
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	1 567 064,02	0,00	2 286 879,09	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00		0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>330 341,02</b>	<b>3 351 881,38</b>	<b>2 069 309,61</b>	<b>2 375 515,50</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	452 938,00	150 000,00	452 938,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	1 191 964,92	0,00	554 483,62
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	62 126,39	322 999,79	913 666,00	322 999,79
8.	Odsetki	268 214,63	1 045 094,09	1 005 643,61	1 045 094,09
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	338 884,58	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 236 723,00</b>	<b>-3 351 881,38</b>	<b>217 569,48</b>	<b>-2 375 515,50</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 362 259,43</b>	<b>23 848,25</b>	<b>2 362 259,43</b>	<b>-3 017 497,18</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 362 259,43</b>	<b>23 769,18</b>	<b>2 362 259,43</b>	<b>-3 017 497,18</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-79,07	0,00	-79,07
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>441 082,47</b>	<b>417 313,29</b>	<b>441 082,47</b>	<b>3 458 658,72</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>2 803 341,90</b>	<b>441 082,47</b>	<b>2 803 341,90</b>	<b>441 082,47</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	244 122,30	114 473,92	244 122,30	114 473,92

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE.

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na dzień 2024-10-01 2024-12-31	Stan na dzień 2023-10-31 2023-12-31	Stan na dzień 2024-01-01 2024-12-31	Stan na dzień 2023-01-01 2023-12-31
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 058 189,67</b>	<b>14 873 980,99</b>	<b>16 699 314,32</b>	<b>16 379 384,18</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>15 058 189,67</b>	<b>14 873 980,99</b>	<b>16 699 314,32</b>	<b>16 379 384,18</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>	<b>2 002 995,00</b>
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
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 400 524,80</b>	<b>15 400 524,80</b>	<b>15 400 524,80</b>	<b>15 400 524,80</b>
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
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.  
za okres od dnia 1 października 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 024 135,62</b>	<b>-1 024 135,62</b>	<b>-1 024 135,62</b>	<b>-1 024 135,62</b>
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	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-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	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62	-1 024 135,62
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>2 558 728,42</b>	<b>319 930,14</b>	<b>917 603,77</b>	<b>319 930,14</b>
	a) zysk netto	2 558 728,42	319 930,14	917 603,77	319 930,14
	b) strata netto	-1 641 124,65	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)</b>	<b>17 296 987,95</b>	<b>16 699 314,32</b>	<b>17 296 987,95</b>	<b>16 699 314,32</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 296 987,95</b>	<b>16 699 314,32</b>	<b>17 296 987,95</b>	<b>16 699 314,32</b>

### 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 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 IV kwartale 2024 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 18 196 791,671 zł. Zysk netto za IV kwartał 2024 roku wyniósł 2 558 728,42 zł.

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

Na koniec IV kwartału 2024 roku Spółka zatrudniała 63 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 2025 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	2.503.0371	2.503.0371	33,74%	33,62%
Piotr Toński	8.374	12.461	0,06%	0,16%
Pozostali	947.33	948.702	12,83 %	12,75 %
<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 202 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.