



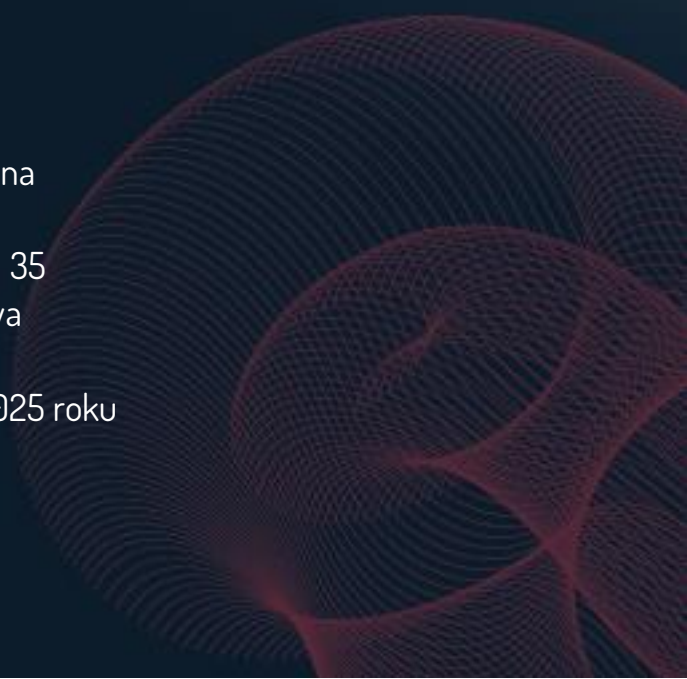
RAPORT KWARTALNY

**za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku
do dnia 30 czerwca 2025 roku**

M4B Spółka Akcyjna

ul. Karczunkowska 35
02-843 Warszawa

Warszawa 14 sierpnia 2025 roku



Spis treści

1. Informacje ogólne	3
2. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2025 roku	4-15
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.	15-18
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	18
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce.	18
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.	19
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.	20
13. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.	20



RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 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 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.

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

2. Wybrane dane finansowe za II kwartał 2025 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2025-04-01 2025-06-30	2024-04-01 2024-06-30	Stan na dzień 2025-06-30	Stan na dzień 2024-06-30
	(wariant porównawczy)				
1	2				
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16 746 317,97	13 411 093,49	31 432 669,18	21 013 120,79
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 508 515,50	4 098 654,89	5 071 327,01	6 363 593,34
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	14 237 802,47	9 312 438,60	26 361 342,17	14 649 527,45
B.	Koszty działalności operacyjnej	15 883 404,49	12 302 026,21	30 202 478,20	22 080 319,53
I.	Amortyzacja	975 416,01	801 503,11	1 954 057,53	1 607 322,69
II.	Zużycie materiałów i energii	140 091,75	186 915,48	298 169,63	317 379,20
III.	Usługi obce	2 074 361,20	1 809 675,95	3 869 355,74	3 629 862,40
IV.	Podatki i opłaty	26 892,22	3 437,06	64 858,33	5 534,25
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 863 767,23	1 757 087,57	3 732 189,80	3 445 496,52
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	408 741,83	413 507,76	822 652,47	794 522,02
	- emerytalne	94 249,37	140 774,34	243 429,93	276 701,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	354 044,59	297 021,33	558 699,35	531 329,35
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 040 089,66	7 032 877,95	18 902 495,35	11 748 873,10
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	862 913,48	1 109 067,28	1 230 190,98	-1 067 198,74
D.	Pozostałe przychody operacyjne	320 897,34	108 849,69	517 984,06	170 523,95
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	140 879,72	0,00	86 924,54	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	180 017,62	108 849,69	431 059,52	170 523,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	364 493,26	10 733,76	577 346,66	40 416,66

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	364 493,26	10 733,76	577 346,66	40 416,66
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	819 317,56	1 207 183,21	1 170 828,38	-937 091,45
G.	Przychody finansowe	0,15	0,15	0,30	0,30
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	0,15	0,30	0,30
	- 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
H.	Koszty finansowe	492 137,86	300 619,32	809 284,30	591 188,06
I.	Odsetki, w tym:	225 168,66	279 282,30	429 537,03	458 455,15
	- 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	266 969,20	21 337,02	379 747,27	132 732,91
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	327 179,85	906 564,04	361 544,38	-1 528 279,21
J.	Podatek dochodowy	286 679,00	0,00	286 679,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	40 500,85	906 564,04	74 865,38	-1 528 279,21

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

BILANS AKTYWA.

AKTYWA		Stan na dzień 2025-06-30	Stan na dzień 2025-03-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-06-30
1	2				
A.	Aktywa trwałe	9 781 202,45	10 894 322,89	11 621 337,07	10 559 642,53
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 135 309,99	7 960 281,22	8 785 252,45	6 822 602,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 135 309,99	7 960 281,22	8 785 252,45	6 822 602,82
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	1 727 644,46	2 165 793,67	2 067 836,62	2 256 471,96
1.	Środki trwałe	1 727 644,46	2 165 793,67	2 067 836,62	2 256 471,96
	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	16 113,27	17 889,45	19 665,78	24 443,79
	d) środki transportu	1 655 668,18	2 088 159,90	1 984 545,21	2 160 639,92
	e) inne środki trwałe	55 863,01	59 744,32	63 625,63	71 388,25
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	150 000,00	0,00	0,00	235 605,75
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	150 000,00	0,00	0,00	235 605,75
	a) w jednostkach powiązanych	150 000,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	150 000,00	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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	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	0,00	0,00	0,00	235 605,75
	- 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	235 605,75
	- 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	768 248,00	768 248,00	768 248,00	1 244 962,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768 248,00	768 248,00	768 248,00	1 244 962,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	31 099 680,32	39 067 044,92	36 036 857,26	34 109 951,19
I.	Zapasy	20 648 899,30	24 633 878,18	19 945 493,94	20 889 187,69
1.	Materiały	7 058 934,33	9 815 144,94	6 300 529,74	8 112 190,69
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	12 127 724,87	13 047 804,87	11 694 542,94	12 183 310,57
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1 462 240,10	1 770 928,37	1 950 421,26	593 686,43
II.	Należności krótkoterminowe	8 236 728,31	10 262 057,69	12 471 444,48	9 983 181,38
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	8 236 728,31	10 262 057,69	12 471 444,48	9 983 181,38

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 665 447,42	9 357 729,09	11 860 624,40	8 863 340,48
	- do 12 miesięcy	7 665 447,42	9 357 729,09	11 860 624,40	8 863 340,48
	- 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	104 404,89	447 024,91	148 061,38	653 484,12
	c) inne	466 876,00	457 303,69	462 758,70	466 356,78
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	324 855,22	2 953 198,55	3 061 181,55	1 017 153,38
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	324 855,22	2 953 198,55	3 061 181,55	1 017 153,38
	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	268 923,71	272 673,71	276 423,71	33 407,88
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	268 923,71	272 673,71	276 423,71	33 407,88
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 931,51	2 680 524,84	2 784 757,84	983 745,50
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 931,51	2 680 524,84	2 784 757,84	983 745,50
	- 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	1 889 197,49	1 217 910,50	558 737,29	2 220 428,74
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		40 880 882,77	49 961 367,81	47 658 194,33	44 669 593,72

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

BILANS PASYWA

PASYWA		Stan na dzień 2025-06-30	Stan na dzień 2025-03-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-06-30
1	2				
A.	Kapitał (fundusz) własny	17 035 931,58	16 995 430,73	16 961 066,20	15 171 035,11
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	-442 453,60	-442 453,60	-704 205,48	-704 205,48
VI.	Zysk (strata) netto	74 865,38	34 364,53	261 751,88	-1 528 279,21
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	23 844 951,19	32 965 937,08	30 697 128,13	29 498 558,61
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 783 200,70	1 783 200,70	1 783 200,70	1 591 093,42
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	493 794,00	493 794,00	493 794,00	732 872,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48 141,45	48 141,45	48 141,45	31 227,84
	- długoterminowa	48 141,45	48 141,45	48 141,45	31 227,84
	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 241 265,25	1 241 265,25	1 241 265,25	826 993,58
	- długoterminowe	392 416,55	392 416,55	392 416,55	331 112,63
	- krótkoterminowe	848 848,70	848 848,70	848 848,70	495 880,95
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 906 278,23	1 906 278,23	1 657 684,65	2 018 487,07
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	1 906 278,23	1 906 278,23	1 657 684,65	2 018 487,07
	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	1 906 278,23	1 906 278,23	1 657 684,65	2 018 487,07

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 946 471,47	22 782 353,94	22 993 072,19	23 129 330,01
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	18 647 202,40	22 474 024,24	22 847 269,89	22 850 490,57
	a) kredyty i pożyczki	10 251 097,76	9 859 660,21	11 347 024,01	11 185 263,79
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	292 356,73	1 576 116,82	2 254 861,70	2 420 477,81
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 638 069,76	7 362 075,73	5 485 868,98	5 763 734,39
	- do 12 miesięcy	4 638 069,76	7 362 075,73	5 485 868,98	5 763 734,39
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	161 012,79	370 589,54	161 362,43	1 320 093,51
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 727 572,17	1 714 455,34	1 968 137,69	651 263,52
	h) z tytułu wynagrodzeń	502 784,92	525 393,01	568 818,62	528 835,44
	i) inne	1 074 308,27	1 065 733,59	1 061 196,46	980 822,11
4.	Fundusze specjalne	299 269,07	308 329,70	145 802,30	278 839,44
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 209 000,79	6 494 104,21	4 263 170,59	2 759 648,11
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 209 000,79	6 494 104,21	4 263 170,59	2 759 648,11
	- długoterminowe	492 189,38	492 189,38	467 128,98	606 537,36
	- krótkoterminowe	716 811,41	6 001 914,83	3 796 041,61	2 153 110,75
PASYWA RAZEM		40 880 882,77	49 961 367,81	47 658 194,33	44 669 593,72

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2025-04-01 2025-06-30	2024-04-01 2024-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-01-01 2024-06-30
	(metoda pośrednia)				
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	74 865,38	906 564,04	74 865,38	-1 528 279,21
II.	Korekty razem	-710 249,35	-1 060 628,46	589 705,32	907 251,15
1.	Amortyzacja	1 954 057,53	801 503,11	1 954 057,53	1 607 322,69
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	225 335,20	279 282,30	477 136,48	458 455,15
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	3 984 978,88	-1 936 649,95	-703 405,36	-3 245 493,36
7.	Zmiana stanu należności	2 025 329,38	-2 160 381,05	4 234 716,17	5 016 227,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 943 559,93	2 469 721,06	-988 169,50	-1 678 797,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 956 390,41	-514 103,93	-4 384 630,00	-1 250 463,52
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-635 383,97	-154 064,42	664 570,70	-621 028,06
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	3 750,00	36 077,09	7 500,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	36 077,09	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	3 750,00	0,00	7 500,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	3 750,00	0,00	7 500,00
	- 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	3 750,00	0,00	7 500,00
	- 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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

II.	Wydatki	837 187,09	16 464,22	142 500,00	28 723,49
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	690 937,09	16 464,22	0,00	28 723,48
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	146 250,00	0,00	142 500,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	146 250,00	0,00	142 500,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	146 250,00	0,00	142 500,00	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)	-837 187,09	-12 714,22	-106 422,91	-21 223,49
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	391 437,55	584 398,07	0,00	1 876 267,27
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	391 437,55	514 733,87	0,00	1 876 267,27
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	69 664,20	0,00	0,00
II.	Wydatki	1 543 459,82	371 891,56	3 286 974,12	691 352,69
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	34 364,53	0,00	0,00	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	0,00	0,00	1 095 926,25	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 283 760,09	0,00	1 713 911,39	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	92 609,26	0,00	183 092,95
8.	Odsetki	225 335,20	279 282,30	477 136,48	458 455,15
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	49 804,59
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 152 022,27	212 506,51	-3 286 974,12	1 184 914,58
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-2 624 593,33	45 727,87	-2 728 826,33	542 663,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 624 593,33	45 727,87	-2 728 826,33	542 663,03

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 680 524,84	938 017,63	2 784 757,84	441 082,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	55 931,51	983 745,50	55 931,51	983 745,50
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	299 269,07	237 748,06	299 269,07	237 748,06

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Stan na dzień 2025-06-30	Stan na dzień 2025-03-31	Stan na dzień 2024-12-31	Stan na dzień 2024-06-30
1	2				
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 961 066,20			
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 961 066,20	17 289 935,89	16 699 314,32	16 699 314,32
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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

	- 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 (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	-113 583,91	-1 024 135,62	-704 205,48
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

RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-704 205,48	-113 583,91	-1 024 135,62	-704 205,48
	- 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	-113 583,91	0,00	-704 205,48
	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
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	319 930,14	
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-442 453,60	-113 583,91	-704 205,48	-704 205,48
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-442 453,60	-113 583,91	-704 205,48	-704 205,48
6.	Wynik netto	74 865,38	12 900,99	261 751,88	-1 528 279,21
	a) zysk netto	74 865,38	12 900,99	261 751,88	
	b) strata netto	0,00			-1 528 279,21
	c) odpisy z zysku		0,00		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)	17 035 931,58	17 302 836,88	16 961 066,20	15 171 035,11
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 035 931,58	17 302 836,88	16 961 066,20	15 171 935,11

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 pomniejszoną 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 nieznanymi których kwotę można oszacować, pomimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki są dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie.

9) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** obejmują w szczególności:

- a) równowartość otrzymanych od odbiorców środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych
- b) otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych lub prac rozwojowych
- c) ujemną wartość firmy.

4. **Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W II kwartale 2025 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 16 746 317,97 zł. Zysk netto za II kwartał 2025 roku wynosił 40 500,85 zł.

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

Na koniec drugiego kwartału 2025 roku Spółka zatrudniała 60 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.**

RAPORT KWARTALNY M4B S.A. za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

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 sierpnia 2025 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	3.962.450	3.984.250	53,41 %	53,51 %
Marek Sypek	2.503.037	2.503.037	33,74 %	33,62 %
Pozostali	953.013	958.463	12,85 %	12,87 %
Razem	7.418.500	7.445.750	100,00%	100,00 %

9. Prognozy wyników finansowych.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2025 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.



RAPORT KWARTALNY M4B S.A.
za okres od dnia 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku

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.

