



**MEDIA
FOR BUSINESS**

M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**ZA OKRES OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2013 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe z bilansu i rachunku zysków i strat
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
3. Komentarz Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze prowadzonej działalności
4. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Warszawa, 13 Luty 2014 roku

INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma):	M4B Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Transportowców 28a, 02-858 Warszawa
Telefon/Fax:	+ 48 22 330 50 30
e-mail:	m4b@m4b.pl
adres internetowy:	www.m4b.pl
REGON:	140006971
NIP:	5222763008
KRS:	000310813
Skład Zarządu na dzień 31 Grudnia 2013 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu
	Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu

Podstawową działalnością Spółki M4B S.A. jest dostarczanie kompleksowych usług i produktów w zakresie Digital Signage, czyli branży, która wykorzystuje cyfrowe nośniki do przekazu informacyjno-reklamowego. M4B swoje usługi opiera o platformę digital signage WAVE Multimedia Everywhere, której jest producentem. W ciągu kilku ostatnich lat rozwiązania tego typu stały się obecne w polskiej rzeczywistości jako nowoczesne narzędzie marketingowe, a M4B walczy się do tego przysłużyła, uczestnicząc w największych instalacjach.

M4B S.A. jest spółką zorientowaną na kompleksową obsługę projektów digital signage, począwszy od strategii wykorzystania nośników i opracowania modelu biznesowego, poprzez planowanie i dobór komponentów, dostawę sprzętu i oprogramowania oraz wdrożenie i opracowanie treści multimedialnych, po wsparcie przy eksploatacji (także - świadczenie serwisu SLA), zarządzanie i produkcję treści multimedialnych.

Wyróżniającą cechą M4B S.A. jest możliwość dowolnego dostosowania rozwiązania do wymagań klienta – gotowe rozwiązanie oferuje szerokie możliwości parametryzacji, zaś posiadanie przez M4B autorskich praw majątkowych umożliwia ingerencję w rozwiązanie wykraczające poza parametryzację i budowanie rozwiązań komplementarnych.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat	01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	1 475 597,16	1 383 899,04
Amortyzacja	70 392,87	131 830,25
Zysk / Strata ze sprzedaży	97 281,49	96 308,38
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	54 427,99	- 30 612,93
Zysk / Strata brutto	48 814,64	- 76 265,66
Zysk/ Strata netto	22 114,64	- 53 485,66

Narastająco 01.01.2013- 31.12.2013	Narastająco 01.01.2012- 31.12.2012
10 600 215,62	7 941 302,70
283 628,87	213 912,12
141 414,18	332 126,32
106 652,12	240 174,51
93 868,86	164 142,08
42 180,86	134 274,08

Bilans	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	1 473 502,81	1 348 504,46
Aktywa obrotowe	6 760 408,52	4 170 136,26
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	4 925 076,26	3 114 450,45
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 041,18	190 881,16
Aktywa razem	8 233 911,33	5 518 640,72
Kapitał Własny	2 527 349,26	2 485 168,40
Kapitał zakładowy	640 000,00	640 000,00
Zobowiązania długoterminowe	88 035,78	134 218,25
Zobowiązania krótkoterminowe	5 532 666,27	2 886 140,50
Pasywa razem	8 233 911,33	5 518 640,72

M4B spółka akcyjna Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych		
Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2012	Na dzień 31 12 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	134 274,08	42 180,86
II. Korekty razem	- 492 068,28	200 296,41
1. Amortyzacja	213 912,12	283 628,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 859,85	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	
5. Zmiana stanu rezerw	- 4 693,00	- 15,00
6. Zmiana stanu zapasów	- 284 517,85	- 1 229 006,40
7. Zmiana stanu należności	- 523 359,76	- 1 810 625,81
8. Zmiana stanu zobow. krótkotermin. z wyj. pożyczek i kredytów	605 250,51	2 598 454,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 471 519,00	404 042,42
10. Inne korekty	- 39 001,15	- 46 182,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (A. I+/-A.II)	- 357 794,20	242 477,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wart.niemat. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wart. niem. i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
i) zbycie aktywów finansowych	-	-
ii) dywidenda i udziały w zyskach	-	-
iii) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
iv) odsetki	-	-
v) inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
i) zbycie aktywów finansowych	-	-
ii) dywidenda i udziały w zyskach	-	-
iii) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
iv) odsetki	-	-
v) inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	189 542,88	415 388,22
1. Nabycie wart.niemat.i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	189 542,88	415 388,22
2. Inwestycje w nieruchom. oraz wart. niem. i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
i) nabycie aktywów finansowych	-	-
ii) udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (B.I - B.II)	- 189 542,88	- 415 388,22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	94 756,55	25 426,44
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	94 756,55	25 426,44
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	86 670,39	22 644,53
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypł. na rzecz właśc. wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	68 984,01	23 907,39
8. Odsetki	17 686,38	1 262,86
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C.I-C.II)	8 086,16	48 070,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 539 250,92	- 124 839,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 539 250,92	- 124 839,98
a) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	730 132,04	190 881,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	190 881,12	66 041,18
a) o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

M4B spółka akcyjna Raport okresowy za IV kwartał 2013 roku

Zestawienie zmian w kapitale własnym			
	Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2012	Na dzień 31 12 2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 317 953,72	2 485 168,40
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 317 953,72	2 485 168,40
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	640 000,00	640 000,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	640 000,00	640 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	(2 352,90)	(2 352,90)
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	2 352,90	0,00
a)	zwiększenie	2 352,90	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	(2 352,90)	(2 352,90)
3.	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	0,00
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	726 198,72	1 501 755,32
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	775 556,60	134 274,08
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	634 806,72	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	140 749,88	134 274,08
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 501 755,32	1 636 029,40
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	813 358,03	209 139,01
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(604 219,02)	0,00
a)	zwiększenie (emisje akcji wydania udziałów - uchwalone)	30 587,70	0,00
b)	zmniejszenie (korekta prezentacji)	634 806,72	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	209 139,01	209 139,01
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(47 101,97)	(47 101,97)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	412 398,34	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	korekty wartości amortyzacji z lat ubiegłych z tyt. leasingu		
-	przekształcenie umów leasingu	0,00	0,00
	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu przeniesienia na pokrycie straty	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	korekty błędów z tytułu wynagrodzeń 2010	0,00	0,00
-	korekty błędów związanych z rezerwą na przychody i poniesionymi kosztami na dotację do umowy o dofinansowanie na działanie 6.1	0,00	0,00
	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu przeniesienia straty (do pokrycia) z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia z zysku	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	134 274,08	42 180,86
a)	zysk netto	134 274,08	42 180,86
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu	2 485 168,40	2 527 349,26
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 485 168,40	2 527 349,26

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W czwartym kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 1 475 597,16 zł, co w porównaniu do IV kwartału 2012 roku stanowi wzrost o 106,93%.

Głównym powodem wzrostu poziomu przychodów ze sprzedaży Spółki w IV kwartale 2013 roku w porównaniu do IV kwartału 2012 roku było:

- ✦ planowa realizacja projektów przewidzianych do zakończenia w IV kwartale 2013r.,
- ✦ zakończenie projektów handlowych, których realizacja wykroczyła poza przyjęty harmonogram (zakończenie tych projektów było planowane na III kwartał 2013r.),
- ✦ sprzedaż rozwiązań związanych z ekranami LED (opracowanie technologii tych rozwiązań było wcześniej przedmiotem inwestycji firmy).

W omawianym kwartale 2013 roku Spółka wypracowała 22 114,64 zł zysku netto, wobec 53 485,66¹ zł straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W IV kwartale br. nastąpiło przesunięcie części kosztów z inwestycji do obrotu – było to związane z uruchomieniem sprzedaży rozwiązań do których technologia była wcześniej opracowana w projektach traktowanych jako inwestycyjne. Dotyczy to zwłaszcza technologii związanych z ekranami LED oraz z komponentem do tworzenia serwisów informacyjnych, którego wytworzenie było przedmiotem prac rozwojowych systemu Wave Multimedia Everywhere.

W tym czasie kontynuowaliśmy również realizację projektów pilotowych dla dużych odbiorców sieciowych – koszty tych prac obciążają wynik IV kwartału 2013r.

Podobnie jak w poprzednich okresach, także w tym miało miejsce obciążenie wyniku kosztami projektów z których sprzedaż będzie realizowana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

INFORMACJA O LICZBIE OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE (w podziale na pełne etaty)

Spółka nie zatrudnia pracowników na podstawie umowy o pracę.

Zarząd Spółki pełni funkcje na zasadach określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Zarządu.

¹

Dane porównywalne ze zbadanym i zatwierdzonym SF za rok 2012

KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W IV kwartale zaczęły być widoczne efekty zmiany strategii działań handlowych. Efekty te były widoczne w postaci projektów handlowych – realizowanych i zakończonych. Obecna strategia, zakładająca stałą współpracę z dużymi odbiorcami sieciowymi będzie dalej realizowana – w tych ramach mieści się zarówno rozbudowa Działu Handlowego firmy jak i przeprofilowanie działań marketingowych.

W wyniku zakończonych lub kończących się projektów technologicznych M4B posiada, unikalne na polskim rynku digital signage, możliwości samodzielnej realizacji interdyscyplinarnych projektów wdrożeniowych obejmujących przygotowanie strategii digital signage, tworzenie materiałów multimedialnych i serwisów informacyjnych, elastyczne zarządzanie sieciami digital signage, wykonanie dowolnych nośników digital signage oraz wykonanie właściwie dowolnych prac z tej dziedziny.

Aktywność w obszarze rozwoju produktu

Aktualnie prowadzone są prace w zakresie:

- ✧ dopracowanie komponentu do prowadzenia serwisów informacyjnych digital signage w Wave Multimedia Everywhere – w oparciu o doświadczenia z wdrożeń,
- ✧ testy urządzeń związanych z zapewnieniem bezprzerwowej transmisji danych dla rozwiązań digital signage w sieciach bezprzewodowych,
- ✧ przygotowanie uproszczonych rozwiązań digital signage dla innych systemów operacyjnych,
- ✧ przygotowanie interface do komunikacji z dodatkowymi urządzeniami wejściowymi systemu digital signage (np. czujniki),
- ✧ przygotowanie interface do komunikacji z urządzeniami wyjściowymi (monitory, rzutniki etc.).

KOMENTARZ DOTYCZĄCY STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAMU.

- ✧ Zostały zakończone prace w projekcie związanym z wykorzystaniem ekranów LED. Prace te zaowocowały już pierwszymi sprzedażami.
- ✧ Zakończono projekt rozwiązania technicznego zapewniającego bezprzerwowe wyświetlanie informacji (także w przypadku awarii playera). Rozwiązanie zostało wdrożone.
- ✧ Na ukończeniu są prace developerskie związane narzędziem do prowadzenia serwisów informacyjnych. Ten projekt jest już realizowany handlowo.

- ⤴ Planowane jest rozpoczęcie działań w kierunku rozbudowy Działu Handlowego firmy oraz działań marketingowych.
- ⤴ Planowana jest kontynuacja projektów pilotowych dla dużych odbiorców sieciowych.
- ⤴ Planowana jest kontynuacja rozwoju produktu w zakresie rozszerzenia dostępnych platform systemów operacyjnych.

INFORMACJĘ O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 13 lutego 2014 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	3 207 104	4 799 229	50,11%	57,71%
Porozumienie akcjonariuszy: 1) Runicom SA 2) Itvent SA 3) Novian TMT 4) Rowing Capital Ltd.	1 074 925	1 074 925	16,80%	12,53%
Piotr Toński	713 117	1 040 117	11,14%	12,12%
Pozostali	1 404 854	1 665 729	21,95%	17,64%
Suma	6 400 000	8 580 000	100,00%	100,00%