



**MEDIA
FOR BUSINESS**

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

**RAPORT ROCZNY
ZA ROK OBROTOWY 2013
OBEJMUJĄCY OKRES 01.01.2013 – 31.12.2013**

WARSZAWA, 16 CZERWCA 2014

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. List Prezesa Zarządu
2. Wybrane dane finansowe
3. Oświadczenia Zarządu
4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad Ładu Korporacyjnego

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

Miniony 2013 rok był dla Spółki niewątpliwie trudnym rokiem.

Spełniło się kilka niekorzystnych scenariuszy, które miały istotny wpływ na wynik końcowy spółki. Z uwagi na fakt, że spółka posiadała profil spółki projektowej oraz jej przychody znacząco zależały od projektów realizowanych dla klientów kluczowych, którzy stracili płynność finansową – ich problemy finansowe znacząco odbiły się na sytuacji spółki M4B. Zarząd spółki postanowił dokonać aktualizacji nieściągalnych należności oraz dokonać wyceny należności warunkowych. Drugim niekorzystnym czynnikiem kształtującym wynik spółki był fakt przeniesienie realizacji kilku znaczących kontraktów na rok 2014.

Analizując zaistniałą sytuację Zarząd postanowił dokonać szeregu istotnych zmian szczególnie w strategii sprzedaży. Błędem było skupienie się na obsłudze klientów kluczowych zapominając o mniej istotnych projektach. W chwili obecnej wykorzystując fakt, że spółka zbudowała bardzo stabilne rozwiązanie, które jest podstawą wszystkich wdrożeń – możemy sobie pozwolić na obsługę jednoczesną większej ilości projektów. Wyniki tej strategii będą widoczne jeszcze w pierwszej połowie roku 2014.

Bardzo dobra jest również odpowiedź rynku na budowanie rozwiązań dedykowanych dla branży. Wcześniej spółka podobnie jak inne firmy na rynku oferowała platformę Digital Signage jako uniwersalne narzędzie. Takie podejście pozwoliło spółce zdobyć długofalowe kontrakty dla największych podmiotów z branży produkcyjnej, paliwowej, czy naukowej.

Na koniec pragnę podziękować Akcjonariuszom, każdemu z Naszych Pracowników oraz wszystkim naszym Partnerom za możliwość współpracy w ramach spółki M4B przy wciąż młodej, perspektywicznej i szalenie atrakcyjnej branży Digital Signage.

2. Wybrane dane finansowe

Rachunek zysków i strat	Dane w PLN	
	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	7 941 302,70	8 609 015,62
B. I. Amortyzacja	213 912,12	289 277,84
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	332 126,32	- 601 538,77
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	240 174,51	- 1 735 941,07
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	164 142,08	- 1 778 674,84
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	134 274,08	- 1 760 854,51

BILANS	31.12.2012	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	1 348 504,46	736 252,51
B. Aktywa obrotowe	4 170 136,26	2 282 696,14
A. III. Należności długoterminowe	-	16 000,00
B. II. Należności krótkoterminowe	3 114 450,45	1 788 329,95
B.III.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	190 881,16	66 891,74
Aktywa razem	5 518 640,72	3 018 948,65
A. Kapitały (fundusze) własne	2 485 168,41	724 313,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640 000,00	640 000,00
B. II. Zobowiązania długoterminowe	134 218,25	83 661,68
B.III.Zobowiązania krótkoterminowe	2 886 140,50	2 130 971,47
Pasywa razem	5 518 640,72	3 018 948,65

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

Rachunek zysków i strat	Dane w EUR	
	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	1 942 493,69	2 075 862,18
B. I. Amortyzacja	52 324,28	69 752,57
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	81 240,23	-145 046,96
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	58 748,23	-418 581,47
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	40 150,21	-428 885,72
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	32 844,30	-424 588,76

BILANS	31.12.2012	31.12.2013
A. Aktywa trwałe	329 852,86	177 530,02
B. Aktywa obrotowe	1 020 042,14	550 418,63
A. III. Należności długoterminowe	-	3 858,02
B. II. Należności krótkoterminowe	761 814,60	431 213,82
B.III.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 690,76	16 129,37
Aktywa razem	1 349 895,00	727 948,65
A. Kapitały (fundusze) własne	607 888,17	174 651,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	156 548,11	154 320,99
B. II. Zobowiązania długoterminowe	32 830,65	20 173,05
B.III.Zobowiązania krótkoterminowe	705 968,52	513 833,78
Pasywa razem	1 349 895,00	727 948,65

KURS EUR	
Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2013
Tab.252A/NBP/2012	Tab. 251A/NBP/2013
4,0882	4,1472

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa		Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	
		DANE W PLN	
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	-	1 760 854,51
II. Korekty razem	- 492 068,24		1 789 083,79
1. Amortyzacja	213 912,12		289 277,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 859,89		1 205,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-		-
5. Zmiana stanu rezerw	- 4 693,00		2 049,00
6. Zmiana stanu zapasów	- 284 517,85		61 257,49
7. Zmiana stanu należności	- 523 359,76		1 310 120,50
8. Zmiana stanu zobow. krótkotermin. z wyj. pożyczek i kredytów	605 250,51	-	757 909,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 471 519,00		432 251,40
10. Inne korekty	- 39 001,15		450 831,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (A. I+/-A.II)	- 357 794,16		28 229,28
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		86 861,18
1. Nabycie wart.niemat.i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	189 542,88		86 861,18
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		86 861,18
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	94 756,55		22 273,54
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-		-
2. Kredyty i pożyczki	94 756,55		22 273,54
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		-
4. Inne wpływy finansowe	-		-
II. Wydatki	86 670,39		87 631,06
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		70 089,86
8. Odsetki	17 686,38		17 541,20
9. Inne wydatki finansowe	-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C.I-C.II)	8 086,16	-	65 357,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 539 250,88	-	123 989,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 539 250,88	-	123 989,42
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	190 881,16		66 891,74
a) o ograniczonej możliwości dysponowania	-		-

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	
	DANE W EUR	
Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2012	Na dzień 31 12 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	32 844,30	- 424 588,76
II. Korekty razem	- 120 363,05	431 395,59
1. Amortyzacja	52 324,28	69 752,57
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 901,01	290,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 1 147,94	494,07
6. Zmiana stanu zapasów	- 69 594,90	14 770,81
7. Zmiana stanu należności	- 128 017,16	315 904,83
8. Zmiana stanu zobow. krótkotermin. z wyj. pożyczek i kredytów	148 048,17	- 182 752,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 115 336,58	104 227,29
10. Inne korekty	- 9 539,93	108 707,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (A. I+/-A.II)	- 87 518,75	6 806,83
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	46 363,41	20 944,54
1. Nabycie wart.niemat.i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	46 363,41	20 944,54
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)	- 46 363,41	- 20 944,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 178,06	5 370,74
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-
2. Kredyty i pożyczki	23 178,06	5 370,74
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	21 200,13	21 130,17
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	16 873,93	16 900,53
8. Odsetki	4 326,20	4 229,65
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C.I-C.II)	1 977,93	- 15 759,43
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 131 904,23	- 29 897,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 131 904,23	- 29 897,14
a) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	178 594,99	46 026,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	46 690,76	16 129,37
a) o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa Zestawienie zmian w kapitale własnym			
		DANE W PLN	
	Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2012	Na dzień 31 12 2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 317 953,72	2 485 168,41
-	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	2 485 168,41
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)	0,00
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	0,00	0,00
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	1 501 755,31
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	634 806,72	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	140 749,87	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	1 501 755,31	1 636 029,39
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)	134 274,08
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
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	138 317,11	134 274,08
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku	8	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu przeniesienia na pokrycie straty	(412 398,34)	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

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa			
Zestawienie zmian w kapitale własnym			
		DANE W EUR	
	Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2012	Na dzień 31 12 2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	566 986,38	599 240,07
-	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	566 986,38	599 240,07
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	156 548,11	154 320,99
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	156 548,11	154 320,99
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	(575,53)	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	575,53	0,00
a)	zwiększenie	575,53	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
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	177 632,88	362 113,07
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	155 277,80	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	34 428,32	0,00
-	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	367 339,00	362 113,07
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	198 952,60	50 428,97
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(147 795,86)	0,00
a)	zwiększenie (emisje akcji wydania udziałów - uchwalone)	7 481,95	0,00
b)	zmniejszenie (korekta prezentacji)	155 277,80	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	51 156,75	50 428,97
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(11 521,44)	32 377,04
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	100 875,28	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	33 833,25	32 377,04
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu przeniesienia na pokrycie straty	(100 875,28)	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	32 844,30	(424 588,76)
a)	zysk netto	32 844,30	(424 588,76)
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu	607 888,17	174 651,30
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	607 888,17	174 651,30

3. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu M4B S.A.

Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu M4B S.A.

Warszawa, dnia 16 czerwca 2014 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu M4B S.A.

Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu M4B S.A.

Warszawa, dnia 16 czerwca 2014 roku

4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Od dnia 18 kwietnia 2011 r., to jest od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect Spółka wdrożyła zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

W dniu 10 maja 2011 r. raportem bieżącym nr 5/2011 Spółka opublikowała Oświadczenie w zakresie dobrych praktyk. Zgodnie w/w z deklaracją w 2011 roku Emitent, nie stosował następujących praktyk:

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne. Emitent współpracuje również z Agencją Public Relations - Public Image Advisors S.A., która w znaczący sposób wspomaga Spółkę w kontaktach z inwestorami i innymi uczestnikami rynku.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, 3.11. (skreślony) 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe, 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, 3.15. (skreślony) 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, 3.22. (skreślony) Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	Tak	

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje inwestorskie" wyłącznie na stronie www.m4b.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		Emitent nie udziela takich informacji
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Nie	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Emitent spotyka się z inwestorami, analitykami i mediami wg potrzeb
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	Tak	

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect, GPW) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak