



**MEDIA
FOR BUSINESS**

M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 października 2016 roku
do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2016 roku
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce
6. Komentarz Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze prowadzonej działalności
7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu
8. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu
9. Prognozy wyników finansowych
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
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych
12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji
13. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Warszawa, 14 luty 2017 roku

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma):	M4B Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Mariana Rejewskiego 16, 02-843 Warszawa
e-mail:	m4b@m4b.pl
adres internetowy:	www.m4b.pl
REGON:	140006971
NIP:	5222763008
KRS:	000310813
Skład Zarządu na dzień 14 luty 2017 r.	Jarosław Leśniewski – Prezes Zarządu
	Piotr Toński – Wiceprezes Zarządu
	Paweł Perz – 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 o to przysłużyć, 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.

2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2016 roku

Rachunek zysków i strat	01.10.2015- 31.12.2015	01.10.2016- 31.12.2016	Stan na dzień 2015-12-31	Stan na dzień 2016-12-31
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	934 387,49	2 152 650,37	2 992 824,17	12 764 679,60
B. I. Amortyzacja	16 301,09	1 016,07	179 698,10	1 016,07
C. Zysk/ strata ze sprzedaży (A-B)	-248 886,55	482 616,05	-556 267,70	3 290 670,78
F. Zysk/ strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-262 324,45	493 955,49	-523 699,15	3 302 010,22
K. Zysk/ strata brutto (I+/-J)	-302 024,62	493 980,21	-731 271,36	3 147 642,19
N. Zysk/ strata netto (K-L-M)	-302 024,62	493 980,21	-731 271,36	3 147 642,19

Rachunek zysków i strat	31.12.2015	31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	2 992 824,17	12 764 679,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 992 824,17	12 764 679,60
II. Zmniejszenie - wartość ujemna	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 549 091,87	9 474 008,82
I. Amortyzacja	179 698,10	1 016,07
II. Zużycie materiałów i energii	909 503,44	183 788,15
III. Usługi obce	684 306,41	1 735 024,58
IV. Podatki i opłaty, w tym: podatek akcyzowy	11 020,36	21 978,80
V. Wynagrodzenia	815 566,80	1 227 820,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 342,24	2 765,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	947 654,52	241 221,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	6 060 393,74
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-556 267,70	3 290 670,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	46 959,96	11 339,44
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	46 959,96	11 339,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 391,41	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	14 391,41	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-523 699,15	3 302 010,22
G. Przychody finansowe	70 100,00	25,56
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	70 100,00	25,56
H. Koszty finansowe	277 672,21	154 393,59
I. Odsetki, w tym: dla jednostek powiązanych	241 161,91	154 393,59
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	36 510,30	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-731 271,36	3 147 642,19
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk/ strata brutto (I+/-J)	-731 271,36	3 147 642,19
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk/ strata netto (K-L-M)	-731 271,36	3 147 642,19

BILANS - AKTYWA	31.12.2015	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	114 749,17	119 718,47
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 229,58	25 198,88
1. Środki trwałe	20 229,58	25 198,88
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 217,98	15 187,28
d) środki transportu	10 011,60	10 011,60
c) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	90 279,59	90 279,59
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	90 279,59	90 279,59
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	90 279,59	90 279,59
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	90 279,59	90 279,59
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 240,00	4 240,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 240,00	4 240,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 019 681,16	3 880 842,66
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 942 171,84	3 014 699,75
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 942 171,84	3 014 699,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 347 505,47	3 014 699,75
do 12 miesięcy	3 347 505,47	3 014 699,75
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	594 666,37	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
II. Inwestycje krótkoterminowe	2 463,41	795 580,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 463,41	795 580,76
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00

inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 463,41	795 580,76
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 463,41	795 580,76
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 045,91	70 562,15
AKTYWA razem (suma poz.A i B)	4 134 430,33	4 000 561,13

PASYWA	31.12.2015	31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	-2 223 720,67	1 308 846,92
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	640 000,00	101 559,96
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 636 029,39	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	209 139,01	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 977 617,71	-940 355,23
VIII. Zysk strata netto	-731 271,36	3 147 642,19
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 358 151,00	2 691 714,21
I. Rezerwy na zobowiązania	20 899,03	20 899,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 240,00	4 240,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	16 659,03	16 659,03

długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	16 659,03	16 659,03
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 327 660,21	2 670 815,18
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	6 327 660,21	2 670 815,18
a) kredyty i pożyczki	34 958,27	34 684,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 235 518,11	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 066 228,08	2 636 130,60
do 12 miesięcy	2 066 228,08	2 636 130,60
powyżej 12 miesięcy	0,00	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
f) zobowiązania wekslowe	0,00	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	765 480,96	
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	
i) inne	1 225 474,79	
3. Fundusze specjalne	0,00	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 591,76	
1. Ujemna wartość firmy	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 591,76	
długoterminowe	0,00	
krótkoterminowe	9 591,76	
PASYWA razem (suma poz.A i B)	4 134 430,33	4 000 561,13

Nazwa pozycji	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-731271,36	3 147 642,19
II. Korekty razem	847565,67	-1 648 395,71
1. Amortyzacja	179 698,10	179 698,10
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-1000	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	12 591,17	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2804165,95	-5 094 934,55
8. Zmiana stanu zobow. Krótkotermin. z wyj. Pożyczek i kredytów	3603194,33	3 271 948,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-142751,98	-5 108,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (A. I+/-A.II)	116294,31	1 499 246,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
i) zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
ii) dywidenda i udziały w zyskach	0,00	0,00
iii) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
iv) odsetki	0,00	0,00
v) inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-192519,30	184 667,40
1. Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	-192519,30	184 667,40
2. Inwestycje w nieruchom. oraz wart. niem. i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
i) nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
ii) udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (B.I-B.II)	-192519,30	184 667,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	-140,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	-140,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	329504,71	273,69
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypł. na rzecz właśc. wydatki z tyt. podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	329504,71	273,69
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tyt. Umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C.I-C.II)	-329504,71	-413,69
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-20 691,10	1 314 165,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-20 691,10	793 117,35
a) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 154,51	2 463,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 463,41	795 580,76
a) o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 492 449,31	-2 223 720,67
- 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	1 492 449,31	-2 223 720,67
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	640 000,00	640 000,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	-538 440,04
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	385 065,40

b)	zmniejszenie	0,00	387 432,44
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	640 000,00	101 559,96
2.	Należne wpłaty za kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty za 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	1 636 029,39	1 636 029,39
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	-1 636 029,39
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 636 029,39
-	pokrycia straty	0,00	1 636 029,39
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 636 029,39	0,00
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	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	209 139,01	209 139,01
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-209 139,01
a)	zwiększenie (emisje akcji wydania udziałów - uchwalone)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (pokrycia straty)	0,00	209 139,01
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	209 139,01	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 977 617,71	-2 327 787,67
7.1.	Zysk 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 wartości amortyzacji z lat ubiegłych z tyt. Leasingu	0,00	0,00
-	przekształcenie umów leasingu	0,00	0,00
7.2.	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	-3 977 617,71	-2 327 787,67
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
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	-2 327 787,67
a)	zwiększenie z tytułu przeniesienia straty (do pokrycia) z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia z zysku	0,00	-387 432,44
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 977 617,71	-1 940 355,23

7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 977 617,71	-1 940 355,23
8.	Wynik netto	-731 271,36	3 147 642,19
a)	zysk netto	0,00	3 147 642,19
b)	strata netto	-731 271,36	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu	-2 223 720,67	1 308 846,92
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 223 720,67	1 308 846,92

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 o ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty ich 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 3.500 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

Dla samochodów użytkowanych na podstawie umów przyjmuje się zasadę amortyzacji proporcjonalną do czasu trwania umowy. Podstawą amortyzacji jest w tym przypadku wartość przedmiotu z dnia zawarcia umowy pomniejszona o wartość rezydualną.

- 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 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 IV kwartale 2016 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 3 147 642,19 zł, co w porównaniu do okresu roku poprzedniego stanowi wzrost o 430,43 %. Wzrost przychodów efektem podpisania i realizacji kilku projektów wdrożeniowych.

W omawianym kwartale 2016 roku Spółka wypracowała zysk w wysokości 3 147 642,19 zł.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W czwartym kwartale roku 2016 spółka nie zatrudniała 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

W czwartym kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała projekt budowy sieci cyfrowych menu boardów oraz prowadziła działania serwisowe dla jednej z największych sieci restauracyjnej w Europie. Wszystkie wdrożone rozwiązania DS wykonano na terenie Hiszpanii, Polski, Czech, Węgier, przy użyciu systemu Wave Multimedia Everywhere na monitorach LCD. System ten wykorzystano również do wdrożenia systemu DS w największym sklepie sportowym położonym w centrum stolicy.

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 2017 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	35 361	57 161	9,40%	14,17%
New Gym SA	296 158	296 158	78,73%	73,42%
Pozostali	44 629	50 079	11,86%	12,41%
Razem	376 148	403 398	100,00%	100,00%

9. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 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.