



M4B S.A.

RAPORT KWARTALNY

**Za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku
do dnia 31 marca 2017 roku**

Spis treści:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2017 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, 15 maja 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 15 maja 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 I kwartał 2017 roku

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31	Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
1	2	3	4	5	6
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 087 301,85	2 204 727,08	1 087 301,85	2 204 727,08
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1 087 301,85	2 204 727,08	1 087 301,85	2 204 727,08
B.	Koszty działalności operacyjnej	629 757,01	1 455 602,67	629 757,01	1 455 602,67
I.	Amortyzacja	0,00	69 864,58	0,00	69 864,58
II.	Zużycie materiałów i energii	6 689,43	32 796,44	6 689,43	32 796,44
III.	Usługi obce	87 890,57	194 112,84	87 890,57	194 112,84
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	40,00	7 061,00	40,00	7 061,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	335 482,68	116 735,50	335 482,68	116 735,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	403,63	381,36	403,63	381,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 407,60	24 034,78	10 407,60	24 034,78

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	188 843,10	1 010 616,17	188 843,10	1 010 616,17
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	457 544,84	749 124,41	457 544,84	749 124,41
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne		0,00		0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	457 544,84	749 124,41	457 544,84	749 124,41
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	198 454,06	0,00	198 454,06
I.	Odsetki, w tym:	0,00	198 454,06	0,00	198 454,06
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne		0,00		0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35
L.	Podatek dochodowy				
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35

AKTYWA		Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
1	2	3	4
A.	Aktywa trwałe	443 381,84	177 422,38
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	25 198,88	28 347,00
1.	Środki trwałe	25 198,88	28 347,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	10 011,60
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	15 187,28	25 221,62
	d) środki transportu	10 011,60	15 125,00
	e) 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	122 105,05
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	122 105,05
IV.	Inwestycje długoterminowe	413 942,96	22 730,33
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	413 942,96	22 730,33
	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	413 942,96	22 730,33
	- udziały lub akcje	323 663,37	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	90 279,59	22 730,33
	- 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
AKTYWA		Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
B.	Aktywa obrotowe	4 346 770,67	2 151 386,89
I.	Zapasy	70 696,36	51 542,90
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	70 696,36	51 542,90
II.	Należności krótkoterminowe	1 675 440,32	2 016 371,12
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	1 675 440,32	2 016 371,12
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 274 284,87	2 016 371,12
	- do 12 miesięcy	1 274 284,87	2 016 371,12
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	184 149,32	0,00
	c) inne	401 155,45	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 527 240,77	12 910,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 527 240,77	12 910,72
	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	2 527 240,77	12 910,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	625 805,73	12 910,72
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	1 901 435,04	0,00

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 393,22	70 562,15
AKTYWA RAZEM		4 790 152,51	2 328 809,27

PASYWA		Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
1	2	5	6
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 667 826,80	-1 810 221,73
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 002 995,00	640 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	1 636 029,39
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	209 139,01
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 207 286,96	-4 846 060,48
VIII.	Zysk (strata) netto	457 544,84	550 670,35
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 122 325,71	4 139 031,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 240,00	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	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
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	1 101 426,68	1 243 381,69
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	1 101 426,68	1 243 381,69
	a) kredyty i pożyczki	34 684,58	34 684,58
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	987 706,29	1 208 697,11
	- do 12 miesięcy	987 706,29	1 208 697,11
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	57 825,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	21 210,81	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 874 750,28
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 874 750,28
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	2 874 750,28
PASYWA RAZEM		4 790 152,51	2 328 809,27

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31	Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
1	2	3	4	5	6
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35
II.	Korekty razem	-1 648 395,71	-535 453,23	-1 648 395,71	-535 453,23
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	5 582,01	0,00	5 582,01
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	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-5 094 934,55	-2 409 945,82	-5 094 934,55	-2 409 945,82
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 271 948,74	1 868 910,58	3 271 948,74	1 868 910,58
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 108,00	-5 108,00	-5 108,00	-5 108,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 370 548,97	15 217,12	-1 370 548,97	15 217,12
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	0,00	0,00	0,00
	- 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
II.	Wydatki	184 667,40	812,20	184 667,40	812,20
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	812,20	0,00	812,20
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	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)	0,00	812,20	0,00	812,20
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-109 435,04	0,00	-109 435,04	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-109 435,04	0,00	-109 435,04	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	273,69	5 582,01	273,69	5 582,01
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	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	273,69	0,00	273,69	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	5 582,01	0,00	5 582,01
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	551 161,35	-5 582,01	551 161,35	-5 582,01
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-819 387,62	10 447,31	-819 387,62	10 447,31

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-169 775,03	10 447,31	-169 775,03	10 447,31
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	795 580,76	2 463,41	795 580,76	2 463,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	625 805,73	12 910,72	625 805,73	12 910,72
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31	Stan na dzień 2017-03-31	Stan na dzień 2016-03-31
1	2	4	5	4	5
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 308 846,92	-2 360 892,08	1 308 846,92	-2 360 892,08
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 308 846,92	-2 360 892,08	1 308 846,92	-2 360 892,08
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	101 559,96	640 000,00	101 559,96	640 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 901 435,04	0,00	1 901 435,04	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 901 435,04	0,00	1 901 435,04	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	1 901 435,04	0,00	1 901 435,04	0,00
	-	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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	640 000,00	2 002 995,00	640 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	1 636 029,39	0,00	1 636 029,39
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00

	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	1 636 029,39	0,00	1 636 029,39
	Zestawienie zmian w kapitale(funduszu) własnym	-	-	-	-
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	209 139,01	0,00	209 139,01
6.1.	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
	-	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
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	209 139,01	0,00	209 139,01
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 940 355,23	-4 846 060,48	-1 940 355,23	-4 846 060,48
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 147 642,19	0,00	3 147 642,19	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 147 642,19	0,00	3 147 642,19	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
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 147 642,19	0,00	3 147 642,19	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 940 355,23	-4 846 060,48	-1 940 355,23	-4 846 060,48
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00

	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 940 355,23	-4 846 060,48	-1 940 355,23	-4 846 060,48
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 940 355,23	-4 846 060,48	-1 940 355,23	-4 846 060,48
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 207 286,96	-4 846 060,48	1 207 286,96	-4 846 060,48
8.	Wynik netto	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35
	a) zysk netto	457 544,84	550 670,35	457 544,84	550 670,35
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 667 826,80	-1 810 221,73	3 667 826,80	-1 810 221,73
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 667 826,80	-1 810 221,73	3 667 826,80	-1 810 221,73

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

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

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

a) równowartość otrzymanych od odbiorców środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych

b) otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych lub prac rozwojowych

c) ujemną wartość firmy.

3. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 1 087 301,85 zł, co w porównaniu do okresu roku poprzedniego stanowi spadek o 202 %.

W omawianym kwartale 2017 roku Spółka wypracowała zysk w wysokości 457 544,84 zł.

4. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce

W pierwszym kwartale roku 2017 spółka nie zatrudniała pracowników.

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

5. Komentarz zarządu na temat aktywności emitenta w obszarze prowadzonej działalności

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała projekt budowy sieci cyfrowych menu boardów oraz prowadziła działania serwisowe dla jednej z największych sieci restauracyjnej w Europie. Wdrażane były również rozwiązania menu board dla innych klientów sieciowych.

6. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu

Działania projektowe były realizowane zgodnie z planem.

Spółka nie prowadziła działalności inwestycyjnej.

Realizowane były 2 projekty R&D z dziedziny digital signage.

7. 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. 15 maja 2017 przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leśniewski	4 294 494	4 316 294	57,89 %	57,97 %
New Gym SA	2 188 614	2 188 614	29,50 %	29,39 %
Piotr Toński	826 421	830 508	11,14 %	11,15 %
Pozostali	108 971	110 334	1,47%	1,48 %
Razem	7 418 500	403 398	100,00%	100,00 %

8. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 rok. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych. Informacje o bieżących wynikach finansowych Spółki podawane są do publicznej wiadomości w trybie raportów okresowych.

9. 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.

10. 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.

11. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej z żadnym podmiotem.

12. 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.