

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 Grudnia 2025**

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4 do 8
BILANS	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	14 do 29

"M4B" Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późniejszymi zmianami) Zarząd M4B.S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 45 145 871,22 złotych
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący zysk w kwocie netto 1 914 953,39 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 3 204 412,18 złotych
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1 413 671,73. złotych
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu

Krystyna Pabijańczyk
Główna Księgowa
Warszawa, 28.05.2026

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

a) nazwa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

b) siedziba

ul. Karczkowska 35

02-871 Warszawa

c) podstawowy przedmiot i czas działalności

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi:

- działalność związana z oprogramowaniem
sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- nadawania programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
działalność agencji reklamowych
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 05.06.2008

Numer rejestru: KRS 0000310813

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz przekształcone dane porównawcze za okres 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024, wynikające z wyłączenia salda zobowiązań dotyczących dywidend, faktoringu, inwestycji ze zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz wyłączenia salda należności dotyczących udziałów i pożyczek ze zmiany stanu należności.

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

3. **Wewnętrzne jednostki organizacyjne**

nie występują

4. **Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

5. **Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego**

a) **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. SF za 2025 Sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 art. 45 ust 1 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Wszystkie dane w sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w złotych polskich.

b) **Przychody, koszty i wynik finansowy**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia .

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

c) **Rachunek przepływów pieniężnych**

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

d) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

WNIP w tym koszty zakończonych prac rozwojowych

Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	50%
Wartość firmy	20%
Oprogramowanie	20%, 33%, 50 %
Inne	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż miesiąc po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Prace rozwojowe

Wycenia się je w kosztach ich wytworzenia. Obejmują one nakłady poniesione na prace badawczo rozwojowe do momentu ich zakończenia (do tego czasu są ewidencjonowane jako RMK)

e) Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Urządzenia techniczne i maszyny	30% - 100%
Środki transportu	20 %
Inne	20%

f) Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych prawnych lub wg ceny rynkowej bądź inaczej ustalonej wartości godziwej.

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

g) Leasing

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

h) Zapasy

Materiały - wycena cena zakupu, rozchód FIFO

Towary - wycena cena zakupu, rozchód FIFO

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty.

W bilansie wartość zapasów wycenianych w cenach zakupu pomniejszana jest o odpisy aktualizujące zapasy zalegające i nieprzydatne określonych procentowo wg szacowanej utraty wartości. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

i) Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

j) Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

k) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Wycenia się je w uzasadnionej, ostrożnej wysokości, odpowiadającej kwocie, jaka będzie potrzebna

na ich uregulowanie na dzień bilansowy.

l) Opodatkowanie

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

m) Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	31.12.2025	31.12.2024
EUR	4,2267	4,2730
USD	3,6016	4,1012
CNY	0,5153	0,5621
GBP	4,8396	5,1488

n) Faktoring

Koszt finansowania faktoringu pokrywa Spółka i jest on ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie jego poniesienia.

o) Instrumenty finansowe

Pożyczki udzielone wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Zobowiązania finansowe

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

p) Kapitały

Wniesione, ale niezarejestrowane wpłaty na kapitał podstawowy prezentowane są jako "Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe". Nadwyżka ceny emisyjnej nad ich wartością nominalną (agio) zalicza się na zwiększenie kapitału zapasowego spółki.

Jarosław Leśniewski

Prezes Zarządu

Krystyna Pabijańczyk

Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Bilans

AKTYWA		Nota	31.12.2025	01.01.2024 - 31 12 2024	01.01.2024 31.12.2024 przekształcenie
Aktywa trwałe			9 827 304,45	-	11 621 337,07
Wartości niematerialne i prawne		1			
	Koszty zakończonych prac rozwojowych		7 372 897,36	8 785 252,45	8 785 252,45
	Inne wartości niematerialne i prawne		19 815,94	-	-
	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-
			7 392 713,30	8 785 252,45	8 785 252,45
Rzeczowe aktywa trwałe					
	Środki trwałe	2	1 450 313,15	2 067 836,62	2 067 836,62
	urządzenia techniczne i maszyny		12 560,91	19 665,78	19 665,78
	środki transportu		1 389 651,85	1 984 545,21	1 984 545,21
	inne środki trwałe		48 100,39	63 625,63	63 625,63
			1 450 313,15	2 067 836,62	2 067 836,62
Inwestycje długoterminowe		4			
	Długoterminowe aktywa finansowe		500 000,00	-	-
	w pozostałych jednostkach	4.3	500 000,00	-	-
			500 000,00	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe					
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dc	.	484 278,00	768 248,00	768 248,00
Aktywa obrotowe			35 318 566,77	36 036 857,26	36 036 857,26
Zapasy					
	Materiały		7 176 282,28	6 300 529,74	6 300 529,74
	Towary	5	10 341 737,39	11 694 542,94	11 694 542,94
	Zaliczki na dostawy i usługi		571 795,53	1 950 421,26	1 950 421,26
			18 089 815,20	19 945 493,94	19 945 493,94
Należności krótkoterminowe					
	Należności od pozostałych jednostek		14 248 133,52	12 471 444,48	12 471 444,48
	z tytułu dostaw i usług	6.1	12 323 902,79	11 860 624,40	11 860 624,40
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 433 608,33	148 061,38	148 061,38
	inne		490 622,40	462 758,70	462 758,70
			14 248 133,52	12 471 444,48	12 471 444,48
Inwestycje krótkoterminowe					
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	1 623 619,85	3 061 181,55	3 061 181,55
	w jednostkach powiązanych udzielone pożyczki		-	276 423,71	276 423,71
	w pozostałych jednostkach		252 533,74	276 423,71	276 423,71
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 371 086,11	2 784 757,84	2 784 757,84
			1 623 619,85	3 061 181,55	3 061 181,55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8	1 356 998,20	558 737,29	558 737,29
AKTYWA RAZEM			45 145 871,22	-	47 658 194,33

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu
Krystyna Pabijańczyk
Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Bilans

PASywa		Nota	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 przekształcenie
Kapitał (fundusz) własny			20 165 478,38	16 961 066,20	16 961 066,20
	Kapitał (fundusz) podstawowy	9	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
	Kapitał (fundusz) zapasowy		15 662 276,68	15 400 524,80	15 400 524,80
	Zysk/(Strata) z lat ubiegłych		585 253,31	(704 205,48)	(704 205,48)
	Zysk/(Strata) netto		1 914 953,39	261 751,88	261 751,88
			20 165 478,38	16 961 066,20	16 961 066,20
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			24 980 392,84	30 697 128,13	30 697 128,13
Rezerwy na zobowiązania					
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		261 851,00	493 794,00	493 794,00
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10.1	726 815,99	48 141,45	504 573,55
	- długoterminowa		65 548,22	48 141,45	48 141,45
	- krótkoterminowa		661 267,77	-	456 432,10
	Pozostałe rezerwy	10.2	705 569,44	1 241 265,25	784 833,15
	- długoterminowe		352 784,72	392 416,55	392 416,55
	- krótkoterminowe		352 784,72	848 848,70	392 416,60
			1 694 236,43	1 783 200,70	1 783 200,70
Zobowiązania długoterminowe					
	Wobec pozostałych jednostek	11.1	1 478 217,03	1 657 684,65	1 657 684,65
	kredyty i pożyczki				
	inne		1 478 217,03	1 657 684,65	1 657 684,65
			1 478 217,03	1 657 684,65	1 657 684,65
Zobowiązania krótkoterminowe					
	Wobec jednostek powiązanych				
	Wobec pozostałych jednostek		20 638 451,37	22 847 269,89	22 847 269,89
	kredyty i pożyczki		10 279 991,48	11 347 024,01	11 347 024,01
	inne zobowiązania finansowe		1 629 954,36	2 254 861,70	2 254 861,70
	z tytułu dostaw i usług		4 834 126,98	5 485 868,98	5 485 868,98
	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		111 032,07	161 362,43	161 362,43
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 821 449,04	1 968 137,69	1 968 137,69
	z tytułu wynagrodzeń		439 451,41	568 818,62	568 818,62
	inne		1 522 446,03	1 061 196,46	1 061 196,46
	Fundusze specjalne		185 089,07	145 802,30	145 802,30
			20 823 540,44	22 993 072,19	22 993 072,19
Rozliczenia międzyokresowe					
	Inne rozliczenia międzyokresowe	13.1	984 398,94	4 263 170,59	4 263 170,59
	krótkoterminowe	14.1	613 773,35	3 796 041,61	3 796 041,61
	długoterminowe		370 625,59	467 128,98	467 128,98
			984 398,94	4 263 170,59	4 263 170,59
PASywa RAZEM			45 145 871,22	47 658 194,33	47 658 194,33
przekształcenie rezerwy na urlopy z pozycji pozostałe rezerwy			(661 267,75)		(456 432,15)
na rezerwa na świadczenia emerytalne i inne			661 267,8		456 432,2

Jarostaw Leśniewski
Prezes Zarządu
Krystyna Pabijańczyk
Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2024- 31.12.2024 przekształcenie
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
- w tym od jednostek powiązanych	20.2			
Przychody netto ze sprzedaży produktów		13 096 166,80	15 256 039,61	15 256 039,61
Zmiana stanu produktów				
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		45 714 998,05	35 767 458,24	35 767 458,24
		58 811 164,85	51 023 497,85	51 023 497,85
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja		(3 894 014,02)	(3 159 127,38)	(3 159 127,38)
Zużycie materiałów i energii		(589 279,78)	(580 763,36)	(580 763,36)
Usługi obce		(7 926 015,20)	(7 197 571,39)	(7 197 571,39)
Podatki i opłaty		(103 624,21)	(92 673,60)	(92 673,60)
Wynagrodzenia		(7 647 782,79)	(7 577 043,63)	(7 577 043,63)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 640 377,67)	(1 599 053,07)	(1 599 053,07)
- w tym emerytalne		(535 770,98)	(518 977,80)	(518 977,80)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 217 406,18)	(1 110 178,30)	(1 110 178,30)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(31 182 438,36)	(27 560 978,88)	(27 560 978,88)
		(54 200 938,21)	(48 877 389,61)	(48 877 389,61)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		4 610 226,64	2 146 108,24	2 146 108,24
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		86 924,54		
Inne przychody operacyjne		1 197 078,55	1 571 352,17	1 571 352,17
		1 284 003,09	1 571 352,17	1 571 352,17
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-		
Inne koszty operacyjne		(2 037 361,43)	(1 586 077,39)	(1 586 077,39)
		(2 037 361,43)	(1 586 077,39)	(1 586 077,39)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 856 868,30	2 131 382,52	2 131 383,52
Przychody finansowe				
Odsetki	15	20 319,56	14 910,68	14 910,68
Inne		-	6 566,25	6 566,25
		20 319,56	21 476,93	21 476,93
Koszty finansowe	16			
Odsetki		(1 051 339,27)	(1 108 594,81)	(1 108 594,81)
Inne		(420 709,20)	(202 301,26)	(202 301,26)
		(1 472 048,47)	(1 310 896,07)	(1 310 896,07)
Zysk/(Strata) brutto		2 405 139,39	841 963,38	841 964,38
Podatek dochodowy	0	490 186,00	580 212,00	580 212,00
Zysk/(Strata) netto		1 914 953,39	261 751,88	261 752,38

Jarosław Leśniewski

Prezes Zarządu

Krystyna Pabijańczyk

Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	31.12.2024 dane przekształcone
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	16 961 066,20	16 699 314,32	16 699 314,32
korekty błędów:	(250 058,21)		
koszty prac rozwojowych za 2022/2023 nie przyjęte na WNIP	(250 058,21)		
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korekta	16 711 007,99	16 699 314,32	16 699 314,32
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 400 524,80	15 400 524,80	15 400 524,80
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
zwiększenie	261 751,88	-	-
przeniesienie zysku za 2024 na k. zapasowy	261 751,88		
Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 662 276,68	15 400 524,80	15 400 524,80
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okr	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec o	-		
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(442 453,60)	(1 024 135,62)	(704 205,48)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	261 751,88		319 930,14
-korekty błędów			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	261 751,88	-	319 930,14
zwiększenie	1 539 517,00	-	-
pk ulga CIT prac rozwojowych za 2019 2024	1 539 517,00		
zmniejszenie	261 751,88	-	319 930,14
zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	261 751,88	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 539 517,00	-	
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(704 205,48)	(1 024 135,62)	(1 024 135,62)
zwiększenie	(250 058,21)		
koszty prac rozwojowych za 2022/2023 nie przyjęte na WNIP	(250 058,21)		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		(1 024 135,62)	1 024 135,62
zysk z lat ubiegłych		319 930,14	
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	954 263,69	(704 205,48)	704 205,48
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(585 253,31)	(704 205,48)	(704 205,48)
Wynik netto			
zysk netto	1 914 953,39	261 751,88	261 751,88
strata netto			
odpisy z zysku			
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	20 165 478,38	16 961 066,20	16 961 066,20
Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	20 165 478,38	16 961 066,20	16 961 066,20

Jarosław Leśniewski

Prezes Zarządu

Krystyna Pabijańczyk

Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Rachunek przepływów pieniężnych

Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-31.12.2024 przekształcenie
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto	1 914 953,39	261 751,88	261 751,88
Korekty razem:			
Amortyzacja	3 894 014,02	3 159 127,38	3 159 127,38
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	853 543,87	1 005 643,61	1 005 643,61
Zysk z działalności inwestycyjnej	(86 924,54)	-	-
Zmiana stanu rezerw	(88 964,27)	192 107,28	192 107,28
Zmiana stanu zapasów	1 855 678,74	(2 301 799,61)	(2 301 799,61)
Zmiana stanu należności	(1 781 004,01)	2 527 964,12	2 892 719,80
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(78 727,89)	(1 842 171,79)	(2 025 638,52)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 793 062,56)	1 896 171,79	1 419 457,79
Inne korekty		(49 328,85)	
	<u>774 553,36</u>	<u>4 587 713,93</u>	<u>4 341 617,73</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 689 506,75	4 849 465,81	4 603 369,61
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	23 889,97	324 622,41	324 622,41
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	267 055,41	267 055,41
Z aktywów finansowych, w tym:	23 889,97	57 567,00	57 567,00
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach	23 889,97	57 567,00	57 567,00
Inne wpływy inwestycyjne			
Wydatki	1 402 074,35	3 200 993,00	2 955 252,65
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 127 074,35	3 200 993,00	2 955 252,65
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Na aktywa finansowe, w tym:	275 000,00	-	-
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach	275 000,00	-	-
- udzielone pożyczki			
długoterminowe	-		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 378 184,38)	(2 876 370,59)	(2 630 630,24)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	-	2 286 879,09	2 286 879,39
Kredyty i pożyczki	-	2 286 879,09	2 286 879,39
Wydatki	(2 724 994,10)	(1 915 943,39)	(1 915 943,39)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(150 000,00)	(150 000,00)
Splaty kredytów i pożyczek	(1 067 075,27)	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(599 162,62)	(760 299,78)	(760 299,78)
Odsetki	(853 543,87)	(1 005 643,61)	(1 005 643,61)
Inne wydatki finansowe	(205 212,34)		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 724 994,10)	370 935,70	370 936,00
Przepływy pieniężne netto razem	(1 413 671,73)	2 344 030,92	2 343 675,37
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 413 671,73)	2 343 675,37	2 343 675,37
Środki pieniężne na początek okresu	2 784 757,84	441 082,47	441 082,47
Środki pieniężne na koniec okresu	1 371 086,11	2 784 757,84	2 784 757,84
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	185 089,07	145 802,30	145 802,30
Informacje dodatkowe do Cash Flow	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2024-31.12.2024
Pozycja inne wydatki finansowe dotyczy leasingów	(205 212,3)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótko. : przed wyłączeniem	(477 591,9)	-	(1 842 527,3)
1) saldo zobowiązań z tytułu nie wypłaconych dywidend	(1 095 759,1)	-	(1 031 239,7)
2) wyłączenie salda zobowiązań z tytułu faktoringu	- 1 267 419,84	- -	1 955 239,70
3) wyłączenie zobowiązań inwestycyjnych Cross	- 225 000,00	-	
Kwota stanu zobowiązań krótkoterminowych wyłączenia	- 2 588 178,90	- -	2 986 479,40
Zmiana stanu należności przed wyłączeniem	- 2 176 044,56		2 527 964,12
1) należność od udziałowca New Gym S.A	- 120 000,00	- -	120 000,00
2) Należności z tytułu pożyczek	- 272 108,74	- -	276 423,71
saldo zmiany stanu należności po wyłączeniu	- 1 781 004,01	-	2 892 719,80

Jarosław Leśniewski Prezes Zarządu
Krystyna Pabjańczyk Główna Księgowa

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto			
01.01.2025	13 510 244,53	369 104,37	13 879 348,90
Nabycie	1 887 529,62	19 815,94	1 907 345,56
Rozchód	-		-
31.12.2025	15 397 774,15	388 920,31	15 786 694,46
Umorzenie			
01.01.2025	(4 724 992,08)	(369 104,37)	(5 094 096,45)
Zwiększenia	(3 299 884,71)	-	(3 299 884,71)
Zmniejszenia	-		-
31.12.2025	(8 024 876,79)	(369 104,37)	(8 393 981,16)
Wartość netto			
01.01.2025	8 785 252,45	-	8 785 252,45
31.12.2025	7 372 897,36	19 815,94	7 392 713,30

-

M4B SPÓŁKA AKCYJNA**Dodatkowe informacje i objaśnienia****2. Środki trwałe****2. 1 Tabela ruchów na środkach trwałych**

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto				
01.01.2025	224 880,56	3 679 827,15	120 835,71	4 025 543,42
Nabycie		318 265,45	0,00	318 265,45
Rozchód inwentaryzacja	-36 109,84			
Rozchód	-10 030,00	-472 719,41		-482 749,41
31.12.2025	178 740,72	3 525 373,19	120 835,71	3 861 059,46

Zmniejszenie stanu środków trwałych wynika ze stwierdzonego niedoboru ŚT w inwentaryzacji .

Umorzenie

01.01.2025	-205 214,78	-1 695 281,94	-57 210,08	(1 957 706,80)
Zwiększenia	0,00	-571 499,20	-15 525,24	(587 024,44)
Zmniejszenia	39 034,97	131 059,80	0,00	170 094,77
31.12.2025	-166 179,81	-2 135 721,34	-72 735,32	(2 374 636,47)

Wartość netto

01.01.2025	19 665,78	1 984 545,21	63 625,63	2 067 836,62
31.12.2025	12 560,91	1 389 651,85	48 100,39	1 486 422,99

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2. Środki trwale nieamortyzowane najem leasing dzierżawa

Lokale biurowo-magazynowe umowa najmu, po przeanalizowaniu umowy najmu pomieszczeń

biurowych i magazynowych umowa nie spełnia żadnego z 7 warunków z art. 3 ust 4

ustawy o rachunkowości, aby uznać ją jako leasing finansowy.

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych,

używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów:

BO.01.01.2025 12 000 000,00

BZ.31.12.2025 12 000 000,00

Powyższa kwota jest szacowaną kwotą wyceny wartości rynkowej powyższych budynków biurowych i magazynowych.

Kwota czynszu za wynajem powierzchni biurowych i magazynowych za rok 2025 wynosi 1675 808,00 zł netto

Spółka na dzień bilansowy korzysta z samochodów na podstawie umów najmu długoterminowego, natomiast umowy te nie spełniają warunków do przekwalifikowania na leasing finansowy wg KSR nr 5

Praktyka w spółce odnośnie w/w samochodów jest taka, że w momencie kiedy zachodzi potrzeba zwiększana jest ilość samochodów w ramach jednej umowy lub odwrotnie w ostatnich latach jest stosowana praktyka zwrotu tych samochodów podmiotowi wynajmującemu.

3. Należności

3. 1 Struktura należności

	Wartość na dzień 31.12.2025	odpisy aktualizujące 31.12.2025	Odpisy aktualizujące 31.12.2024	Wartość netto na dzień 31.12.2024
z tytułu dostaw i usług	12 323 902,79	200 163,29	256 433,40	11 860 624,40
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 433 608,33	-	-	148 061,38
inne	490 622,40	-	-	462 758,70
	14 248 133,52	200 163,29	256 433,40	12 471 444,48

4. Inwestycje długoterminowe

4. 1 Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

nie występują

4. 2 Odpisy aktualizujące wartość aktywa finansowe długoterminowych

nie występują

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. 3 Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

W dniu 24.06. 2025 r. M4B S.A. zawarła z założycielami CrossCheckAI P.S.A. („CCAI”) umowę inwestycyjną, na mocy której objęła 76 akcji CCAI o wartości nominalnej 100 zł każda, za łączny wkład pieniężny 500 000 zł

	31.12.2025	31.12.2024
Udzielone pożyczki	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	500 000,00	-
	500 000,00	-

4. Spółki stowarzyszone lub zależne
nie występują

5. Zapasy

Rodzaj Zapasu	Towary	Materiały	Zaliczki na dostaw	Razem
Wartość brutto				
BO 01.01.2025	11 694 542,94	6 921 192,63	1 950 421,26	20 566 156,83
BZ 31.12.2025	10 341 737,39	7 898 104,88	571 795,53	18 811 637,80
Odpisy aktualizujące				
BO 01.01.2025		620 662,89		620 662,89
BZ 31.12.2025		721 822,60		721 822,60
Wartość bilansowa				
BO 01.01.2025	11 694 542,94	5 679 866,85	1 950 421,26	19 945 493,94
BZ 31.12.2025	10 341 737,39	7 176 282,28	571 795,53	18 089 815,20

6. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

6. 1 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	Jednostki powiązane	Jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Pozostałe jednostki
01.01.2025	-	-	256 433,40
Zwiększenia	-	-	169 400,70
Rozwiązanie	-	-	(225 670,81)
31.12.2025	-	-	200 163,29

7. Inwestycje krótkoterminowe

7. 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	31.12.2025	31.12.2024
Udzielone pożyczki	252 533,74	276 423,71
	252 533,74	276 423,71

7. 2 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	827 619,48	1 958 698,10
Rachunek Vat	335 847,51	640 970,67
Rachunek ZFŚS	207 619,12	185 089,07
	1 371 086,11	2 784 757,84

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne , prace rozwojowe

koszty prac rozwojowych nie przyjętych na WNIP	31.12.2025	31.12.2024
Drive-Thru QSR 2025	410 578,40	0,00
JOY K215D 2025	64 841,43	0,00
JOY E320	25 351,72	0,00
Drive-Thru AI 2025	559 090,52	0,00
	0,00	250 058,21
Razem	1 059 862,07	250 058,21
	31.12.2025	31.12.2024
Prace rozwojowe	1 059 862,07	250 058,21
Licencje	70 437,01	68 139,71
Ubezpieczenia	67 985,98	53 911,57
Pozostałe	158 713,14	186 627,80
	1 356 998,20	558 737,29

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. Kapitały

9. 1 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego

Udziałowiec / Akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość nominalna udziałów/akcji	Udział w kapitale %
Jarosław Leśniewski	3 962 450	1 069 800	53,41%
MSA Fundacja Rodzinna	1 866 674	503 954	25,16%
Marek Sypek	636 363	171 857	6,97%
Poniżej 5% głosów na WZ	953 013	257 385	8,58%
	7 418 500	2 002 995	100,0%

9. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zysk netto w kwocie 1 914 953,39 za rok obrotowy zakończony 31.12.2025 roku zostanie rozdysponowany zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zostanie przekazany na zwiększenie kapitału zapasowego.

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10. Rezerwy

10. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

		Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
01.01.2025	przekształcenie	493 794,0	504 573,6	784 833,15	1 783 200,70
	Zwiększenia		678 674,54		678 674,54
	Wykorzystanie	(231 943,00)		(535 695,81)	(767 638,81)
31.12.2025		261 851,00	1 183 248,09	249 137,34	1 694 236,43
długoterminowa					
01.01.2025	przekształcenie	493 794,00	48 141,45	392 416,55	934 352,00
	zwiększenia		17 406,77		17 406,77
	zmniejszenia	(231 943,00)		(39 631,83)	(271 574,83)
31.12.2025	długoterminowa	261 851,00	65 548,22	352 784,72	680 183,94
krótkoterminowa					
01.01.2025	przekształcenie	-	456 432,10	392 416,55	848 848,65
rezerwa na urlopy przeniesiona					
z pozostałych rezerw na BO/BZ					
rezerwy na świadczenia emerytalne					
	zwiększenie	-	204 835,67		204 835,67
	zmniejszenie	-		(39 631,83)	(39 631,83)
31.12.2025	krótkoterminowa	-	661 267,77	352 784,72	1 014 052,49

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. 1 Zobowiązania warunkowe : zabezpieczenia spłaty linii kredytowej:

- 1) Zabezpieczenie spłaty LKW udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, w wysokości 4 999 800,00 PLN na okres od 03.03.2024 do 02.06.2026 (gwarancja BGK)
- 2) Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia w kwocie 19.500 000, 00 zł na zapasach stanowiących własność spółki o łącznej wartości księgowej netto nie niższej niż 15 .000.000 PLN
- 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń PKO BP SA wynikających z umowy kredytu na podstawie którego Kredytobiorca podda się egzekucji do kwoty 26.000.000 PLN , a PKO BP SA będzie mogła wystąpić o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 02.05.2030
- 4) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony na rzecz BGK celem zabezpieczenia gwarancji
- 5) Ubezpieczenia zapasów towarowych do kwoty 15 000 000 zł

Pozostałe warunki:

- 1) Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania średniomiesięcznych wpływów z działalności
- 2) weryfikacja realizowanych zobowiązań wskazanych w pkt 1 przeprowadzana kwartalnie
- 3) w weryfikacji zostanie uwzględniona zmiana stanu należności handlowych

Zabezpieczenia faktoringu należnościowego:

- 1) zabezpieczenie w postaci przelewu obecnych i przyszłych wierzytelności wobec odbiorców , które zostały zgłoszono do faktoringu
- 2) cesji z oświadczeniem Odbiorcy dotyczącym wyrażenia zgody na cesję wierzytelności na rzecz faktora,

Zabezpieczenia faktoringu zobowiązań

- 1) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- 2) gwarancja spłaty faktoringu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 1.600.000,00 zł tj w wysokości 80,00% kwoty przyznanego limitu faktoringu.

Zabezpieczenia umów leasingowych samochodów:

- 1) Zabezpieczeniem umów leasingowych są zabezpieczenia rzeczowe , czyli przez cały okres trwania umowy umowy samochod jest własnością finansującego oraz konieczność ubezpieczenia przedmiotu umowy. Spółka posiada gwarancję własną w PKO BP w kwocie 174 155 EUR

11. 2 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu ujęte w części opisowej	31.12.2025	31.12.2024
powyżej 1 roku do 3 lat	1 338 259,91	709 840,30
powyżej 3 do 5 lat	139 957,12	947 844,35
	1 478 217,03	1 657 684,65

Zestawienie zobowiązań

11. 3	31.12.2024					
	kredyty i pożyczki	z tytułu dostaw i usług	z tytułu podatków i składek	z tytułu wynagrodzeń	Leasing i inne	Razem
krótkoterminowe	11 347 024,01	5 485 868,98	1 968 137,69	568 818,62	5 135 105,24	24 504 954,54
finansowe	-	-	-	-	3 477 420,59	3 477 420,59
długoterminowe	-	-	-	-	1 657 684,65	1 657 684,65
finansowe	-	-	-	-	1 657 684,65	
	11 347 024,01	5 485 868,98	1 968 137,69	568 818,62	10 270 210,48	27 982 375,13
31.12.2025						
krótkoterminowe	10 279 991,48	4 834 126,98	1 821 449,04	439 451,41	3 448 521,53	20 823 540,44
finansowe	-	-	-	-	3 263 432,46	3 263 432,46
długoterminowe	-	-	-	-	1 478 217,03	1 478 217,03
finansowe	-	-	-	-	1 478 217,03	
	10 279 991,48	4 834 126,98	1 821 449,04	439 451,41	4 926 738,56	22 301 757,47

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

11. 4 **Spółka posiada na dzień bilansowy następujące krótkoterminowe zobowiązania finansowe:**

1. limit kredytowy wielocelowy w banku PKO BP S.A w kwocie 13.000.000,00 zł

W ramach tego limitu Spółka posiada sublimity na:

2. kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 8.000.000,00 PLN na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności,

-kredyt obrotowy odnawialny do kwoty 5.000.000,00 PLN na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności,

Zabezpieczenie limitu podane są ujęte w punkcie 11.1

Zobowiązania z tego tytułu są wymagalne w okresie do 12 miesięcy . Wartość wykorzystanego limitu na dzień bilansowy wynosi 10 279 991,48 PLN

3. Spółka M4BSA podpisała pod koniec 2025 roku umowę faktoringu należnościowego na czas nieokreślony z PKOBPSA , przyznany limit 2 000 000 PLN z możliwością wykorzystania w euro

Zabezpieczenia wymienione w pkt. 11.1

4. Faktoring odwrotny w PKO BP w kwocie 1.000.000,00 zł

Zabezpieczenie faktoringu wymienione w pkt. 11 .1

Wartość wykorzystanego limitu faktoringu na dzień bilansowy wynosi 977 539,26

- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu operacyjnego przekształconego w finansowy wynoszące na dzień bilansowy wynoszą 427 415,10 zł

Spółka na dzień bilansowy posiada długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego przekształconego w leasing finansowy w kwocie 1 478 217,02 w tym powyżej roku do 3 lat w kwocie 1 338 259,91 zł

oraz powyżej 3 lat do 5 lat w kwocie 139 957,12 zł

Zabezpieczenia umów leasingowych są wymienione w pkt. 11.1

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. *Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli*

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły nie występują.

13. *Zobowiązania krótkoterminowe*

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług nie występują.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale z tytułu dostaw i usług nie występują.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4 834 126,98 zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego,

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

14. Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31.12.2025	31.12.2024
krótkoterminowe w tym-	613 773,35	3 796 041,61
zaliczki	433 541,06	3 543 193,69
rezerwy na gwarancje	180 232,29	252 847,92
długoterminowe, w tym-	370 625,59	467 128,98
rezerwy na gwarancje	370 625,59	467 128,98
	984 398,94	4 263 170,59

15. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
Kraj	40 260 337,83	27 697 923,39
Eksport	18 550 827,02	23 325 572,45
Struktura rzeczowa	58 811 164,85	51 023 495,84
Przychody ze sprzedaży produktów i towarów		-
Ekranry Led	1 989 444,00	3 120 346,79
Monitory	18 387 218,00	9 305 439,32
Usługi	11 749 022,16	11 384 958,92
Kioski i kasy samoobsługowe	21 622 255,00	22 886 952,72
Licencje	637 786,15	2 508 472,88
Inne	4 425 439,54	1 817 325,21
	58 811 164,85	51 023 495,84

16. Przychody odsetkowe

w okresie 01.01.2025 do 31.12.2025

	Odsetki zrealizowane	Odsetki , o terminie płatności			Razem
		do 3 miesiący	12 miesiący	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone	-	-	-	20 319,56	20 319,56
	-	-	-	20 319,56	20 319,56

17. Koszty odsetkowe

w okresie 01.01.2025 do 31.12.2025

Odsetki zrealizowane	Odsetki , o terminie płatności			Razem
	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	powyżej 12 miesięcy	
1 051 339,27	-	-	-	1 051 339,27
1 051 339,27	-	-	-	1 051 339,27

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje do rachunku zysków i strat pozycja pozostałe przychody i pozostałe koszty			
17.	Inne przychody operacyjne	31.12.2025	31.12.2024
	OGÓLNA KWOTA	1 197 078,55	1 571 352,17
1	kwota uzgodnień magazynowych PW/RW plus nadwyżki	504 877,45	589 201,00
2	zakończenie umów leasingu AUDI Q8 i Porsche Panamera	-	580 296,45
3	pozostała sprzedaż w tym vat uk zakup	306 199,33	364 356,40
4	pozostałe przychody	347 080,68	-
5	kwota refaktur usług i pozostałe uzgodnienia rozrachunków	38 921,09	37 498,32
	OGÓLNA KWOTA	2 037 361,43	1 586 077,39
1	kwota uzgodnień magazynowych PW/RW plus niedobory	847 453,74	587 386,41
2	kwota likwidacji auta z leasingu AUDI Q8 i Porsche	24 262,24	400 938,00
3	kwota odpisu aktualizującego zapas oraz należności	170 839,90	294 588,30
4	kwota sprzedaży UK	151 109,47	117 030,11
5	pozostałe koszty spisanie należności, rozrachunków	377 037,20	-
6	pozostałe koszty prac rozwojowych za 2025	140 961,23	-
7	pozostałe koszty, juzgodnienia rozrachunków , itp.	325 697,65	186 134,57

18. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale

	01.01.2025	01.01.2024
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale:	31.12.2025	01.01.2024
- poniesione w roku	1 887 529,62	3 200 993,00
- planowane na rok następny	5 000 000,00	5 000 000,00

Wycena wartości WNIP każdego projektu dokonywana jest w następujący sposób:

Przed rozpoczęciem nowego projektu szacowany jest czas wykonania i zostają przypisane zadania do konkretnych osób.

Każdego miesiąca określany jest % zaangażowania danego pracownika RND i IT na danym projekcie, również określane są comiesięczne zadania na każdym projekcie weryfikowane przez kierownictwo RND i IT.

Zgodnie z % zaangażowania księgowane są comiesięczne koszty wynagrodzeń na koncie RMK Oprócz kosztów wynagrodzeń wartość WNIP prac rozwojowych powiększana jest o koszty materiałów wykorzystywanych do testów oraz koszty usług obcych dotyczących projektów.

Po pozytywnym zakończeniu projektu , utworzeniu technicznej dokumentacji, podejmowana jest decyzja o przyjęciu kosztów prac rozwojowych na WNIP.

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Przyjęte koszty prac rozwojowych za 2025 na projekty na WNIP

Nazwa projektu	stawka amortyzacji	01.01.2025-31.12.2025
JOY M 2025	20,00%	198 790,93
JOY K215 C 2025	20,00%	94 883,49
JOY K215B 2025	20,00%	53 899,42
JOY K215 2025	20,00%	54 989,85
LCD 2025	20,00%	175 488,85
MOVE 2015 2025	20,00%	40 971,06
SELF S 2025	20,00%	131 014,61
SELF X 2025	20,00%	49 982,20
SELF L170 2025	20,00%	210 572,52
AUTONOMIA SOFTWARE	33,33%	322 211,84
WAVE LED	20,00%	115 664,86
JOY AGENT 3.0	33,33%	309 639,10
WAVE 2 SOFTWARE	33,33%	129 421,09
korekta		-0,20
		1 887 529,62

Podatek dochodowy od osób prawnych

19. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
Podatek dochodowy bieżący	942 439	341 393,38
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	52 027,00	237 636,00
	942 439	341 393

20. Podatek dochodowy bieżący

	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024 przekształcenie
Zysk/(Strata) brutto	2 405 139,39	841 964,38
Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania		
Rezerwa na wynagrodzenia	204 323,62	298 476,11
koszty zarząd NKUP	0,00	165 452,75
koszty samochodów osobowych NKUP	103 904,70	117 319,36
ubezpieczenia samochodów NKUP	53 347,49	58 703,23
odsetki budżetowe	19 740,28	14 075,52
niewypłacone odsetki od pożyczek	127 969,10	88 886,87
koszty reprezentacji NKUP	71 440,51	47 067,00
odpis aktualizujący należności	169 203,25	40 225,62
PFRON NKUP	147 828,62	140 146,38
ZFŚS NKUP	0,02	38 674,24
rezerwa na badanie sprawozdania	16 200,00	-

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

podatki NKUP	29 544,53	50 951,49
amortyzacja samochody NKUP	328 547,98	305 999,46
amortyzacja samochody NKUP pow. 150 k PLN	220 841,14	327 656,19
amortyzacja WNIP NKUP	1 022 454,15	1 022 454,36
ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy	7 781,87	46 773,26
przychody przyszłych okresów	0,00	-
koszt materiałów NKUP	1 001,58	9 451,74
wartość netto sprzedanych środków trwałych NKUP	53 955,18	-
rezerwa na pozostałe usługi obce	59 125,36	-
różnice inwentaryzacyjne	404 553,05	-
rezerwa na odpisy	17 406,77	16 913,61
pozostałe uzgodnienia magazynu PW/RW	442 900,69	997 229,32
pozostałe inne plus koszty prac rozwojowych z poprzednich lat	0,00	248 029,84
odpisy aktualizujące zapasy i koszty sprzedaży uk nkup	252 269,18	333 949,70
pozostałe uzgodnienia magazynu , rozrachunków	91 190,72	18 053,91
	3 845 529,79	4 386 489,96
Kwoty zmniejszające podstawę opodatkowania		
wynarodzenia zarząd za 2024 rok wypłacone w 2025	241 363,73	-
dotatnie różnice kursowe na dzień bilansowy	37 486,95	26 028,43
niewypłacone odsetki	10 685,03	9 008,98
przychody bilansowe nkup w 2025 podatkowe kup 2023	285 402,65	930 148,62
rozwiązanie rezerw na usługi obce	79 263,66	94 150,21
pozostałe przychody niepodatkowe, odpisy , rezerwy ZUS z poprzedniego roku zapłacony w 2025	431 230,65	581 030,75
	-	104 437,58
raty kapitałowe leasing operacyjny	205 032,19	163 426,30
koszt materiałów nkup w 2023 kup 2024	-	1 514 195,73
Pozostałe uzgodnienia rozrachunków i inne		9 215,73
	1 290 464,86	3 431 642,33
	4 960 204,32	1 796 812,01
Dochód do opodatkowania		
Strata z lat ubiegłych		
Podstawa opodatkowania	4 960 204,32	1 796 812,01
Podatek dochodowy	942 439	341 394
koszty kwalifikowane ulga b plus r	2 159 474,70	-
korekta CIT 8 ulga b plus r	410 300,2	-
koszty kwalifikowane ulga na ekspansję	494 630,1	-
korekta CIT ulga na ekspansję	93 979,7	-

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	438 158,8	-
	31.12.2025	31.12.2024
podatek dochodowy CIT-8 12.2025		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Ujemne różnice przejściowe:		
Niewypłacone wynagrodzenia	678 674,54	771 244,00
Odpis aktualizujący należności	169 400,70	217 072,00
Rezerwy na usługi obce	33 917,60	809 833,03
Przychody przyszłych okresów	679 497,96	953 237,06
Wartość leasingów operacyjnych do spłaty	655 032,62	710 249,94
Koszt sprzedaży sprzętu NKUP	101 159,71	326 489,70
Odsetki naliczone niezapłacone	175 141,95	126 051,80
Różnice kursowe	(30 177,98)	46 773,26
inne	86 186,67	82 459,89
	2 548 833,77	4 043 410,68
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 278,00	768 247,73
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 850,58	493 793,39
Dodatnie różnice przejściowe:		
Prace badawczo rozwojowe	861 833,67	1 884 287,82
Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny	(7 771,87)	61 567,44
Amortyzacja samochodów leasing nkup	513 415,02	638 200,89
Niewypłacone odsetki	10 685,03	14 858,03
	1 378 161,85	2 598 914,18
Wartość rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	261 851,00	493 793,39
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 278,00	768 248,00
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	261 851,00	493 793,39
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	52 027,00	237 636,00
Przyczyny różnic między zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji		
21. Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym nie występują		
22. zatrudnienia	Przeciętny stan zatrudnienia	
Pracownicy	31.12.2025	31.12.2024
Kobiety	15,87	15,00

M4B SPÓŁKA AKCYJNA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Mężczyźni	43,46	51,00
	59,33	66,00
Podział pracowników na działy na dzień 31.12.2025		
Zarząd	1,00	1,00
Finanse i Administracja	5,00	5,00
Wdrożenia i serwis	22,00	22,00
Produkcja i logistyka	15,00	21,00
Dział Handlowy	5,00	5,00
R&D	6,00	6,00
IT	6,00	6,00
	60,00	66,00

23. Wynagrodzenia oraz zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla

Wynagrodzenia członków Zarządu i zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 870 000,00 zł netto.

W latach 2025 i 2024 nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

24. Wynagrodzenie spółki audytorskiej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne:	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Badanie ustawowe	27 000,00	25 000,00
	27 000,00	25 000,00

25. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W sprawozdaniu finansowym za 2025 rok ujęto korekty podatku CIT- 8 za lata 2019-2024 z tytułu ulgi na prace rozwojowe, zostały złożone korekty deklaracji CIT-8 wraz CIT BR i całą dokumentacją za te okresy. Na początku 2026 roku otrzymano zwrot nadpłaty podatku CIT- 8 z tytułu ulgi b plus r w kwocie 1 539 517,00 zł

Kwotę korekt ujęto w księgach w korelacji pomiędzy kontem podatku CIT, a WF lat ubiegłych.

Na wynik z lat ubiegłych przeniesiono również poniesione koszty prac rozwojowych w latach 2022, 2023 oraz 2024 a nie przyjętych na WNIP w kwocie 250 058,21 zł

26. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

nie występują

27. Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie

Nie wystąpiły umowy, które nie zostały uwzględnione w bilansie.

28. Działalność zaniechana, przychody, koszty i wyniki

W 2025 r. Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku następnym.

29. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez spółkę działalności w kolejnych latach. Zarząd na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z rosyjską agesją na Ukrainę i jej ewentualny wpływ na działalność spółki. Sytuacja ta w następujący sposób wpływa na działalność spółki :Wpływ Bezpośredni- rozumiany jako ograniczenie możliwości rozwoju działalności lub utrudnienie w jej prowadzeniu w obecnym kształcie poprzez;-wpływ na ograniczenie rozwoju lub zakresu prowadzonej działalności poprzez ograniczenie rynku zbytu. W tym zakresie spółka nie identyfikuje istotnego wpływu ponieważ nie jest w istotny sposób obecna na rynkach objętych konfliktem.-wpływ na ograniczenie w zakresie zaopatrzenia w kluczowe komponenty i surowce. Spółka nie identyfikuje bezpośredniego ryzyka w tym obszarze. Wpływ pośredni- rozumiany jako ograniczenie możliwości rozwoju działalności lub utrudnienie jej prowadzenia w obecnym kształcie poprzez pośredni wpływ na otoczenie Spółki poprzez:-zaburzenie łańcucha dostaw na skutek utrudnionej drożności szlaków komunikacyjnych. Spółka nie odczuwa w istotny sposób wpływu w postaci braku możliwości zaopatrzenia lub ograniczenia dostępu towarów na skutek blokady wykorzystywanych szlaków handlowych ponieważ istnieją alternatywne drogi transportu jak fracht morski lub transport lotniczy. Spółka identyfikuje ryzyko w tym zakresie jako ewentualne wydłużenie czasu dostawy a nie całkowity stały lub chwilowy brak możliwości zaopatrzenia w niezbędne surowce i komponenty.-wzmoczone fluktuacje na rynku walutowym zwiększające ryzyko różnic kursowych. Podjęto działania niwelujące potencjalne ryzyko wzmoczonej zmienności kursów walutowych poprzez kwotowanie cen sprzedawanych produktów w walucie w której są kupowane istotne komponenty do ich wytworzenia.

30. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

31. Spółka nie przekazała żywności organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym a art., 2 pkt 2 ustawy z dnia 19.lipca 2019 o przeciwdziałaniu marnowania żywności (Dz.U. 2020 poz 1645) ani opłat na marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu

Krystyna Pabijańczyk
Główna Księgowa