JOY SELF DRIVE WALL MOVE APPS FLOW CASE

RAPORT KWARTALNY

za okres od dnia 1 lipca 2026 roku do dnia 30 września 2026 roku

M4B Spółka Akcyjna

ul. Karczunkowska 35
02-843 Warszawa

Warszawa 13 listopada 2026 roku

Spis treści

1. Informacje ogólne 3
2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2026 roku. 4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości. 22
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. 26
5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce. 26
6. Komentarz zarządu na temat aktywności emitenta w obszarze prowadzonej działalności. 26
7. Komentarz dotyczący stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogramu. 26
8. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. 26
9. Prognozy wyników finansowych. 27
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. 27
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych. 27
12. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji. 27
13. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań. 28

1. Informacje ogólne

Firma	„M4B" Spółka Akcyjna
Skrót firmy	„M4B" S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Karczunkowska 35, 02-871 Warszawa
Telefon	+48 535 007 382
Adres poczty e-mail	biuro@m4b.pl
Strona internetowa	www.m4b.pl
NIP	5222763008
Regon	140006971
Numer KRS	0000310813
Skład Zarządu na dzień 14 sierpnia 2026 r.	Jarosław Leśniewski - Prezes Zarządu

M4B jest producentem zaawansowanych rozwiązań Digital Signage oraz Self-Service.

Spółka specjalizuje się produkcji zaawansowanych systemów multimedialnych w oparciu o własną platformę WAVE Multimedia everywhere. Elementami ekosystemu M4B są również wielkoformatowe ekrany LED oraz systemy samoobsługowe w tym kioski samoobsługowe. Produkty M4B spotkać można w największych sieciach retail oraz QSR w Europie do których zaliczają się takie brandy jak KFC, Burger King, BP, CCC, PKN Orlen, Hebe, Starbucks czy setki innych.

Spółka posiada własny dział R&D oraz linię produkcyjną. Spółka jest laureatem licznych nagród i wyróżnień, m.in. IT Champion za dla najlepszej spółki Digital Signage na rynku w roku 2018. Od końca pierwszego kwartału 2020 roku Spółka rozszerzyła zakres działalności o narzędzia wspierające telemedycynę oraz kamery termowizyjne i zintegrowane z nimi rozwiązania kontroli dostępu.

2. Wybrane dane finansowe za III kwartał 2026 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	2026-07-01 2026-09-30	Stan na dzień 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	Stan na dzień 2025-09-30
1	2				
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**9 562 773,51**	**25 871 552,82**	**8 655 272,54**	**40 087 941,72**
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 638 230,45	7 570 069,64	2 414 453,36	7 485 780,37
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	6 924 543,06	18 301 483,18	6 240 819,18	32 602 161,35
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**10 174 601,02**	**30 087 743,05**	**9 841 850,77**	**40 044 328,97**
I.	Amortyzacja	956 460,95	2 840 748,78	969 883,23	2 923 940,76
II.	Zużycie materiałów i energii	216 582,03	556 950,73	150 179,38	448 349,01
III.	Usługi obce	2 134 730,93	7 070 164,23	1 874 563,66	5 743 919,40
IV.	Podatki i opłaty	-1 276,77	119 456,14	6 531,56	71 389,89
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 655 509,29	5 156 283,06	1 861 679,96	5 593 869,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	369 830,17	1 147 654,16	405 695,07	1 228 347,54
	- emerytalne	131 858,43	417 565,85	148 814,13	392 244,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	227 212,95	1 045 590,13	227 097,96	785 797,31

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 615 551,47	12 150 895,82	4 346 219,95	23 248 715,30
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**-611 827,51**	**-4 216 190,23**	**-1 186 578,23**	**43 612,75**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**315 587,46**	**791 506,27**	**121 189,64**	**639 173,70**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	86 924,54
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	315 587,46	791 506,27	121 189,64	552 249,16
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**310 383,46**	**770 888,72**	**137 280,87**	**714 627,53**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	310 383,46	770 888,72	137 280,87	714 627,53
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-606 623,51**	**-4 195 572,68**	**-1 202 669,46**	**-31 841,08**
G.	**Przychody finansowe**	**184,03**	**386,19**	**0,14**	**0,44**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,03	116,13	0,14	0,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	184,00	270,06	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**137 888,65**	**571 009,16**	**212 049,80**	**1 021 134,97**
I.	Odsetki, w tym:	165 771,95	461 471,79	232 421,23	661 958,26
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	-27 883,30	109 537,37	-20 371,43	359 176,71
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**-744 328,13**	**-4 766 195,65**	**-1 414 719,12**	**-1 052 975,61**
J.	**Podatek dochodowy**	0,00	0,00	0,00	286 679,00
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	0,00	0,00	0,00	0,00
L	**Zysk (strata) netto (I-J-K)**	**-744 328,13**	**-4 766 195,65**	**-1 414 719,12**	**-1 339 654,61**

BILANS AKTYWA.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.09.2025

1	2				
A.	**Aktywa trwałe**	**7 454 380,17**	**8 247 028,11**	**11 621 337,07**	**8 811 319,22**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**4 994 784,26**	**5 794 093,94**	**8 785 252,45**	**6 310 338,76**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 982 399,26	5 779 231,96	8 785 252,45	6 310 338,76
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	12 385,00	14861,98	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**1 475 317,91**	**1 468 656,17**	**2 067 836,62**	**1 582 732,46**
1.	Środki trwałe	1 475 317,91	1 468 656,17	2 067 836,62	1 582 732,46
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	17 281,91	19 280,73	19 665,78	14 337,09
	d) środki transportu	1 169 062,33	1 219 861,67	1 984 545,21	1 516 413,67
	e) inne środki trwałe	288 973,67	229 513,77	63 625,63	51 981,70
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Należności długoterminowe**	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**500 000,00**	**500 000,00**	**0**	**150 000,00**
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	500 000,00	500 000,00	0,00	150 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	150 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	150 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	500 000,00	500 000,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	500 000,00	500 000,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**484 278,00**	**484 278,00**	**768 248,00**	**768 248,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 278,00	484 278,00	768 248,00	768 248,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**32 760 637,29**	**29 497 056,43**	**36 036 857,26**	**31 116 476,43**
I.	**Zapasy**	22 087 033,84	19 146 656,54	19 945 493,94	20 166 425,84
1.	Materiały	8 990 848,43	7 825 045,23	6 300 529,74	7 127 680,62
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	12 013 754,23	10 721 868,56	11 694 542,94	12 068 313,36
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	1 082 431,18	599 742,75	1 950 421,26	970 431,86
II.	**Należności krótkoterminowe**	6 191 476,55	7 221 003,61	12 471 444,48	7 488 033,37
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 191 476,55	7 221 003,61	12 471 444,48	7 488 033,37
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	5 579 422,94	5 946 028,72	11 860 624,40	6 970 220,31
	- do 12 miesięcy	5 579 422,94	5946028,72	11 860 624,40	6 970 220,31
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	227 738,82	773 973,49	148 061,38	59 294,14

	c) inne	384 314,79	501 001,40	462 758,70	458 518,92
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	1 076 549,89	458 925,79	3 061 181,55	633 239,20
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 076 549,89	458 925,79	3 061 181,55	633 239,20
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	249 652,92	249 652,92	276 423,71	265 923,71
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	249 652,92	249 652,92	276 423,71	265 923,71
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	826 896,97	209 272,87	2 784 757,84	368 065,49
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	826 896,97	209272,87	2 784 757,84	368 065,49
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**3 405 577,01**	**2 670 470,49**	**558 737,29**	**2 828 778,02**
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	**Udziały (akcje) własne**	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		**40 215 017,46**	**37 744 084,54**	**47 658 194,33**	**39 927 795,65**

BILANS PASYWA

PASYWA		**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 30.06.2026**	**Stan na dzień 31.12.2025**	**Stan na dzień 30.09.2025**
1	**2**				
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**15 399 282,73**	**16 143 844,08**	**16 961 066,20**	**15 621 411,59**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym**	**17 577 230,07**	**17 577 230,07**	**15 400 524,80**	**15 400 524,80**
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**	0,00	0,00	0,00	0,00

	- tworzone zgodnie z umową (statusem) Spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**585 253,31**	**585 253,31**	**-704 205,48**	**-442 453,60**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-4 766 195,65**	**-4 021 634,30**	**261 751,88**	**-1 339 654,61**
VIII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**24 815 734,73**	**21 600 240,46**	**30 697 128,13**	**24 306 384,06**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**1 694 236,43**	**1 694 236,43**	**1 783 200,70**	**1 783 200,70**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 851,00	261 851,00	493 794,00	493 794,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	726 815,99	726 815,99	48 141,45	48 141,45
	- długoterminowa	65 548,22	65 548,22	48 141,45	48 141,45
	- krótkoterminowa	661 267,77	661267,77	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	705 569,44	705 569,44	1 241 265,25	1 241 265,25
	- długoterminowe	352 784,72	352 784,72	392 416,55	392 416,55
	- krótkoterminowe	352 784,72	352 784,72	848 848,70	848 848,70
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**1 929 027,72**	**1 658 636,48**	**1 657 684,65**	**1 905 759,71**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 929 027,72	1 658 636,48	1 657 684,65	1 905 759,71
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	c) inne zobowiązania finansowe	1 929 027,72	1 658 636,48	1 657 684,65	1 905 759,71
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**19 982 343,72**	**17 365 402,71**	**22 993 072,19**	**19 471 536,20**
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	19 822 608,06	17 050 732,06	22 847 269,89	19 203 867,13
	a) kredyty i pożyczki	10 139 317,97	8 982 303,89	11 347 024,01	12 110 766,97
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	1 079 821,27	1 042 111,40	2 254 861,70	61 652,02
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 316 605,02	3 840 252,49	5 485 868,98	4 208 900,21
	- do 12 miesięcy	5 316 605,02	3840252,49	5 485 868,98	4 208 900,21
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	806 209,35	354 718,76	161 362,43	212 361,09
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	569 428,61	547 219,03	1 968 137,69	1 068 801,40
	h) z tytułu wynagrodzeń	460 124,50	470 353,85	568 818,62	464 855,46
	i) inne	1 451 101,34	1 813 772,64	1 061 196,46	1 076 529,98
4.	Fundusze specjalne	159 735,66	314 670,65	145 802,30	267 669,07
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**1 210 126,86**	**881 964,84**	**4 263 170,59**	**1 145 887,45**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 210 126,86	881 964,84	4 263 170,59	1 145 887,45
	- długoterminowe	370 625,59	361 653,33	467 128,98	504 045,88
	- krótkoterminowe	839 501,27	520 311,51	3 796 041,61	641 841,57
PASYWA RAZEM		**40 215 017,46**	**37 744 084,54**	**47 658 194,33**	**39 927 795,65**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH **(metoda pośrednia)**	**2026-07-01 2026-09-30**	**2026-01-01 2026-09-30**	**2025-07-01 2025-09-30**	**2025-01-01 2025-09-30**
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-744 328,13**	**-4 766 195,65**	**-1 414 719,12**	**-1 339 654,61**
II.	**Korekty razem**	**1 682 931,92**	**5 666 339,10**	**27 022,50**	**475 720,85**
1.	Amortyzacja	956 460,95	2 840 748,78	969 883,23	2 923 940,76
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	165 771,92	461 355,66	210 573,95	687 283,83
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	2 940 377,30	-3 319 960,20	482 473,46	-220 931,90
7.	Zmiana stanu należności	-1 029 527,06	6 594 680,38	748 694,94	4 983 411,11
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 614 861,92	-732 050,72	-1 103 899,77	-2 092 069,27
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-328 162,02	-328 162,02	-1 002 693,87	-5 387 323,87
10.	Inne korekty	592 872,75	149 727,22	-15 063,73	5 179,39
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**938 603,79**	**900 143,45**	**-1 124 750,91**	**-440 164,56**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	**Wpływy**	**167 715,75**	**167 715,75**	**150 000,00**	**632 749,42**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	167 715,75	167 715,75	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	150 000,00	150 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00	150 000,00	150 000,00
	- 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	150 000,00	150 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**0,00**	**837 187,09**	**3 750,00**	**11 250,00**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	690 937,09	0,00	0,00
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	146 250,00	3 750,00	11 250,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w jednostkach pozostałych	0,00	146 250,00	3 750,00	11 250,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	146 250,00	3 750,00	11 250,00
	- 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)**	**167 715,75**	**-669 471,34**	**146 250,00**	**138 750,00**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**1 859 150,69**	**763 742,96**

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	146 267,42	1 859 150,69	763 742,96
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**	**488 695,44**	**774 861,25**	**568 515,80**	**2 879 020,75**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	74 865,38	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	34 364,53	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	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	263 360,24	263 360,24	230 704,71	1 945 134,62
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	52 371,76	246 602,30
8.	Odsetki	225 335,20	477 136,48	210 573,95	687 283,83
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-488 695,44**	**-774 861,25**	**1 290 634,89**	**-2 115 277,79**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)**	**617 624,10**	**-544 189,14**	**312 133,98**	**-2 416 692,35**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**617 624,10**	**-544 189,14**	**312 133,98**	**-2 416 692,35**

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**209 272,87**	**1 371 086,11**	**55 931,51**	**2 784 757,84**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym**	**826 896,97**	**826 896,97**	**368 065,49**	**368 065,49**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	107 421,33	107 421,33	267 669,07	267 669,07

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	**Stan na dzień 2026-09-30**	**Stan na dzień 2026-06-30**	**Stan na dzień 2025-09-30**	**Stan na dzień 2025-06-30**
1	**2**				
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**	**16 961 066,20**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**	**2 002 995,00**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	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
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00	2 002 995,00
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**17 577 230,07**	**17 577 230,07**	**15 400 524,80**	**15 400 524,80**
2.1.	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
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	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
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 577 230,07	17 577 230,07	15 400 524,80	15 400 524,80
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	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
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	**Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1.	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
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**585 253,31**	**585 253,31**	**-704 205,48**	**-1 024 135,62**
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	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
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	585 253,31	585 253,31	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-704 205,48	-1 024 135,62
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	-704 205,48	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

	- przeniesienie straty lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	261 751,88	319 930,14
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-442 453,60	-704 205,48
05.lip	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	585 253,31	585 253,31	-442 453,60	-704 205,48
6.	**Wynik netto**	**-4 766 195,65**	**-4 021 634,30**	**-1 339 654,61**	**261 751,88**
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	261 751,88
	b) strata netto	-4 766 195,65	-4 021 634,30	**-1 339 654,61**	
	c) odpisy z zysku		0,00		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec (BZ)**	**15 399 282,73**	**16 143 844,08**	**15 621 411,59**	**16 961 066,20**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**15 399 282,73**	**16 143 844,08**	**15 621 411,59**	**16 961 066,20**

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 ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty 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 10 000 złotych) dokonuje się w sposób uproszczony poprzez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

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 przypadku 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 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, wspólnikiem 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.

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W III kwartale 2026 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 9 562 773,51 zł. strata netto za III kwartał 2026 roku wyniosła 744 328,13 zł.

5. Informacja o liczbie osób zatrudnionych w spółce.

W trzecim kwartale 2026 roku Spółka zatrudniała 52 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.

Wypracowane wyniki spółki są efektem znaczących inwestycji w obszar nowych technologii LED oraz self-service. Niezależnie od tego spółka mocno inwestuje w nowe produkty szczególnie w obszarze nośników LED oraz urządzeń i usług self-service. Wyniki z tego obszaru będą widoczne w kolejnych kwartałach.

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. 13 listopada 2026 r. przedstawia się następująco:

Jarosław Leśniewski	3.962.450	3.984.250	53,41 %	53,51 %
MSA Fundacja Rodzinna	1.866.674	1.866.674	25,16 %	25,07 %
Pozostali	1.589.376	1.594.826	21,43 %	21,42 %
Razem	**7.418.500**	**7.445.750**	**100,00%**	**100,00 %**

9. Prognozy wyników finansowych.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 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.

Elektronicznie podpisany przez:

Jarosław Norbert Leśniewski

Data:
2026-11-13 11:14:33