



RAPORT ROCZNY

Spółki MEGA SONIC S.A.

za okres

od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Warszawa 01.06.2018

Spółka Notowana na



Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	3
2.	Wybrane dane finansowe	4
3.	Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	5
4.	Roczne sprawozdanie finansowe	8
4.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
4.2.	Bilans	11
4.3.	Rachunek zysków i strat	11
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
4.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
4.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	20
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	29
5.1.	Informacje podstawowe	29
5.2.	Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	30
5.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego ...	31
5.4.	Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	32
5.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	32
5.6.	Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	32
5.7.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	20
5.8.	Informacje dodatkowe	37
6.	Oświadczenie Zarządu	38
7.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	40
8.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	45

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy i Partnerzy!

Z dużą satysfakcją przekazujemy Państwu Raport Roczny („Raport Roczny”) podsumowujący działalność Mega Sonic S.A. („Spółka”, „Emitent”) w roku obrotowym 2017.

Rok 2017 jest kolejnym, kiedy możemy pochwalić się zyskiem. Jest on wyraźnie wyższy od tego, odnotowanego rok wcześniej i mamy ogromną nadzieję, opartą na solidnych podstawach, że jest to już trwałe zjawisko w działalności Spółki.

Był to kolejny rok, w którym Spółka realizowała konsekwentnie główne założenia opublikowanej w 2015 r. strategii rozwoju. Poza kontynuowaniem swojej podstawowej działalności w branżach IT i ITC oraz staraniami o komercjalizację wyników prac przy projektach POIG 1.4. i 8.2., Spółka podpisała również umowę na dofinansowanie projektu „Stworzenia regionalnego systemu kart żeglarskich Sail pass”, który będzie realizowany w kolejnych latach. Wiele obszarów działalności, w tym działalność telekomunikacyjna, wymagają poważnych źródeł finansowania, dlatego też Zarząd zdecydował o emisji kolejnych serii obligacji korporacyjnych. Sukces prowadzonych emisji zapewnia istotne środki na rozwój Spółki. W 2017 r. realizowaliśmy znaczące umowy podpisane na początku 2016 roku oraz kontynuowaliśmy prace nad modernizacją oprogramowania i sprzętu dla dużej sieci handlowej w województwie pomorskim. W 2017 roku Spółka prowadziła intensywne prace związane z planowaniem i uruchomieniem linii do produkcji etykiet, której rozruch miał miejsce zgodnie z planem tj. w pierwszym kwartale 2018 roku. Z sukcesem zakończyliśmy również intensywne prace projektowe, testy i analizy, których owocem jest, w pełni kompatybilny z, funkcjonującą na rynku, automatyką magazynową i logistyczną, informatyczny system zarządzania gospodarką magazynową (WMS) Mega Space. System ten, został już pomyślnie wdrożony u jednego z klientów Spółki a na horyzoncie są już kolejne wdrożenia, które aktualnie znajdują się w fazie planowania, badania preferencji i potrzeb kolejnych odbiorców.

Rok 2017 był także rokiem inwestycji Mega Sonic S.A. w akcje i udziały spółek, w ramach realizacji strategii opublikowanej w 2015 roku. W opisywanym okresie, Emitent nabył 50,5% udziałów w Arboretum Grupa Sukcesyjna Sp. z o.o. oraz 80% akcji ECDF S.A. Zakup akcji tej ostatniej pozwolił Konsorcjum ECDF S.A. Mega Sonic S.A. na zawarcie wielu umów z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na wdrażanie i zarządzanie instrumentami finansowymi, o których Emitent na bieżąco raportował, a z którymi Spółka wiąże nadzieje na rozwój w przyszłości. O wszystkich, istotnych dla Spółki oraz potencjalnych inwestorów wydarzeniach, Emitent raportuje na bieżąco w systemie bazy informacyjnej (EBI) GPW, do śledzenia której serdecznie zachęcamy.

Zarząd podejmuje duże starania w kierunku utrzymania założonej linii rozwoju i ma ogromną nadzieję, że konsekwentna ich realizacja pozwoli utrzymać wysoki poziom zysków i, jednocześnie, serdecznie dziękuje wszystkim Państwu za zainteresowanie działalnością Spółki oraz zaprasza do szczegółowej lektury Raportu Roczego.

Marcin Długotęcki

Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2017
	PLN		EUR	
Kapitał własny	8 697 493,66	7 903 483,36	2 085 279,83	1 786 501,66
Kapitał zakładowy	241 526,80	227 526,80	57 907,60	51 430,11
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 468 202,58	29 528 816,16	14 018 126,20	6 674 687,20
Zobowiązania długoterminowe	20 781 829,85	4 022 859,97	4 982 576,87	909 326,39
Zobowiązania krótkoterminowe	35 487 063,09	22 211 441,23	8 508 250,76	5 020 669,36
Aktywa razem	67 165 696,24	37 432 299,52	16 103 406,04	8 461 188,86
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 746 282,69	11 778 457,12	2 576 490,13	2 662 399,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	641 654,09	1 687 187,08	153 840,68	381 371,40

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 102 131,22	81 793 380,51	10 389 928,90	18 692 639,01
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 848 789,64	-1 005 180,02	-435 552,49	-229 718,68
Amortyzacja	3 410 010,29	2 917 528,45	803 357,20	666 756,96
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	547 429,95	1 050 152,88	128 967,88	239 996,54
Zysk (strata) brutto	594 548,01	521 380,92	140 068,32	119 153,72
Zysk (strata) netto	780 010,30	482 991,08	183 761,00	110 380,30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-343 934,63	3 527 503,86	-81 026,84	806 157,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 390 190,46	-1 830 483,12	-4 803 682,35	-418 329,21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 582 958,47	-376 441,71	4 613 508,25	-86 030,05
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 151 166,62	1 320 579,03	-271 200,94	301 798,35

Liczba akcji (w szt.)	2 415 268	2 275 268	2 415 268,00	2 275 268,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,32	0,23	0,08	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję	3,6	1,05	0,85	0,24

Przeliczenia kursu	2017	2016
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,1709	4,4240
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,2447	4,3757

3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane dane finansowe – TELOMER SA	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	82 327,95	65 266,18
Kapitał zakładowy	100 000,00	100 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 439,94	33 010,26
Zobowiązania długoterminowe	0,00	4 655,99
Zobowiązania krótkoterminowe	8 749,94	24 362,95
Aktywa razem	94 767,89	98 276,44
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 632,95	2 666,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 363,86	19 576,46

Wybrane dane finansowe – TELOMER SA	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	180 364,79	174 458,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	17 343,62	-6 789,02
Amortyzacja	5 121,96	5 454,28
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 061,77	-5 697,19
Zysk (strata) brutto	17 061,77	-5 995,39
Zysk (strata) netto	17 061,77	-5 995,39

Wybrane dane finansowe – ARBORETUM GRUPA SUKCESYJNA Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	56 012,64	611,50
Kapitał zakładowy	5 050,00	5 050,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 401,05	21 832,76
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	32 401,05	21 832,76
Aktywa razem	22 444,28	88 413,69
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 441,50	4 214,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	80 712,92	18 229,49

Wybrane dane finansowe – ARBORETUM GRUPA SUKCESYJNA Sp. z o.o.	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	178 026,80	92 283,30
Zysk (strata) ze sprzedaży	57 617,97	-63 660,82
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	57 620,91	-63 660,82
Zysk (strata) brutto	57 615,14	-63 660,82
Zysk (strata) netto	55 401,14	-63 660,82

Wybrane dane finansowe – EMOST Sp.z o.o.	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	404,79	1 641,19
Kapitał zakładowy	100 000,00	100 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 928,49	2 452,49
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	3 928,49	2 452,49
Aktywa razem	4 333,28	4 093,68
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 328,00	2 052,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 005,28	2 041,68

Wybrane dane finansowe – EMOST Sp.z o.o.	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 236,40	-1 200,00
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 236,40	-1 200,00
Zysk (strata) brutto	-1 236,40	-1 200,36
Zysk (strata) netto	-1 236,40	-1 200,36

Wybrane dane finansowe – EMOST Sp.z o.o., Sp.K.	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	
Kapitał własny	10 300,00	0,00
Kapitał zakładowy	11 500,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 476,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 476,00	0,00
Aktywa razem	11 776,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	276,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 500,00	0,00

Wybrane dane finansowe – EMOST Sp.z o.o., Sp.K.	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 200,00	0,00
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 200,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-1 200,00	0,00
Zysk (strata) netto	-1 200,00	0,00

Sprawozdanie finansowe

MEGA SONIC Spółka Akcyjna

z siedzibą 02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3

za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017r.
3. Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.
4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2017r.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzający sprawozdanie:	Zarząd jednostki:
Bożena Korzeniewska <i>Bożena Korzeniewska</i>	Marcin Długołęcki - Prezes Zarządu <i>Marcin Długołęcki</i>

Warszawa, 30 marca 2018 r.

4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	Rejestr Przedsiębiorców, nr KRS 0000435009
Czas trwania jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017
Jednostki wewnętrzne	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych
Kontynuacja działalności gospodarczej	Jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności
Połączenie spółek	W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.	
Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy)	Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą określoną w zasadach rachunkowości - zgodnych z ustawą o rachunkowości.
Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt 1-4 ustawy)	Metoda ilościowo-wartościowa. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło.
Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy)	Składniki rzeczowych aktywów obrotowych wyceniamy wg cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży netto tych składników.
Akcje własne	Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, pomniejszają wartość kapitału.
Pożyczki	Wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.
Waluty obce	Wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

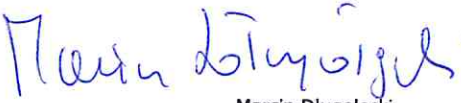
Pomiar stopnia zaawansowania usług objętych umową długoterminową.	Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętych umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części usługi powiększonych o narzut zysku (art. 34a ust. 3 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.
Dokonane osądy i oszacowania	Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.
Rezerwy	Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.
Opłaty leasingowe	Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu. Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu.
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Sporządzono dnia:
30.03.2018

Bożena Korzeniewska

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby
sporządzającej sprawozdanie

MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226376715, fax: 226648482
NIP: 5260038019, REGON: 010656890, KRS: 0000435009
.....
Serwis Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)


Marcin Długolecki

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby
wchodzącej w skład Zarządu jednostki

4.2. Bilans

BILANS sporządzony na dzień: 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	22 955 702,25	7 055 032,84
I. Wartości niematerialne i prawne	1 837 696,33	3 482 627,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		3 458 790,92
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 407 500,85	2 467,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	430 195,48	21 368,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 510 289,04	1 359 070,20
1. Środki trwałe	7 487 292,07	1 359 070,20
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 535 692,50	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	38 328,02	34 561,18
d) środki transportu	3 504 065,48	813 623,82
e) inne środki trwałe	409 206,07	510 885,20
2. Środki trwałe w budowie	22 996,97	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 738 165,49	1 984 703,37
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 738 165,49	1 984 703,37
a) w jednostkach powiązanych	12 272 450,00	52 450,00
- udziały lub akcje	12 272 450,00	52 450,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	465 715,49	1 932 253,37
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	465 715,49	1 932 253,37
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	869 551,39	228 632,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	853 957,75	200 290,50
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15 593,64	28 341,65
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	393 188,87	1 106 141,86
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	393 188,87	1 106 141,86
5. Zaliczki na dostawy		

II. Należności krótkoterminowe	10 746 282,69	11 778 457,12
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 952,00	1 476,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 952,00	1 476,00
- do 12 miesięcy	2 952,00	1 476,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	10 743 330,69	11 776 981,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 686 416,99	11 022 372,11
- do 12 miesięcy	9 686 416,99	11 022 372,11
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	966 987,11	700 500,47
c) inne	89 926,59	54 108,54
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	27 600 624,82	11 634 188,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 600 624,82	11 634 188,29
a) w jednostkach powiązanych	13 116 003,59	82 684,93
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	13 116 003,59	82 684,93
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	13 842 967,14	9 864 316,28
- udziały lub akcje	4 492 000,00	4 492 000,00
- inne papiery wartościowe	4 349 970,39	3 321 564,47
- udzielone pożyczki	3 011 737,05	1 332 871,54
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 989 259,70	717 880,27
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	641 654,09	1 687 187,08
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	535 878,60	1 687 045,22
- inne środki pieniężne	105 775,49	141,86
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 469 897,61	5 858 479,41
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	67 165 696,24	37 432 299,52

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 697 493,66	7 903 483,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	241 526,80	227 526,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 675 956,56	7 450 621,33
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-257 655,85
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	780 010,30	482 991,08
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	58 468 202,58	29 528 816,16
I. Rezerwy na zobowiązania	793 408,50	318 716,82
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733 676,23	265 471,27
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	59 732,27	53 245,55
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	59 732,27	53 245,55

II. Zobowiązania długoterminowe	20 781 829,85	4 022 859,97
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	712 242,53
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	20 781 829,85	3 310 617,44
a) kredyty i pożyczki	2 819 495,85	1 887 538,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 720 000,00	830 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 242 334,00	593 078,84
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	35 487 063,09	22 211 441,23
1. Wobec jednostek powiązanych	15 471 924,38	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne (pożyczki, akcje)	15 471 924,38	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 200,00	38 700,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	10 200,00	38 700,00
3. Wobec pozostałych jednostek	20 004 938,71	22 172 741,23
a) kredyty i pożyczki	10 520 552,34	7 699 651,66
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 380 781,98	348 553,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 883 753,17	14 036 357,07
- do 12 miesięcy	7 883 753,17	14 036 357,07
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	96 094,54	81 932,80
h) z tytułu wynagrodzeń	116 128,72	
i) inne	7 627,96	6 246,52
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 405 901,14	2 975 798,14
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 405 901,14	2 975 798,14
- długoterminowe	8 650,73	19 118,91
- krótkoterminowe	1 397 250,41	2 956 679,23
PASYWA RAZEM:	67 165 696,24	37 432 299,52

Warszawa, dnia 30-03-2018

Sprawozdanie sporządził:

Bożena Korzeniewska

Sprawozdanie zatwierdził:

Marcin Długołęcki

Prezes Zarządu

MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226376745, fax: 226648482
NIP: 5260038019, REGON: 010658890, KRS: 0000435009
Serwis/Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)

Marcin Długołęcki

4.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	44 102 131,22	81 793 380,51
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		1 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 010 405,04	28 436 184,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 091 726,18	53 357 195,62
B. Koszty działalności operacyjnej	45 950 920,86	82 798 560,53
I. Amortyzacja	3 410 010,29	2 917 528,45
II. Zużycie materiałów i energii	231 176,55	175 270,87
III. Usługi obce	29 678 421,76	28 399 164,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	176 464,50	79 949,59
<i>- podatek akcyzowy</i>		
V. Wynagrodzenia	1 944 705,42	1 996 763,70
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	333 517,42	375 694,75
<i>- emerytalne</i>		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	274 844,57	188 758,83
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 901 780,35	48 665 429,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 848 789,64	-1 005 180,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 398 043,21	2 061 121,72
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29 268,29	
II. Dotacje	2 019 195,37	2 020 950,48
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	349 579,55	40 171,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 823,62	5 787,82
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	1 823,62	5 787,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	547 429,95	1 050 153,88
G. Przychody finansowe	1 232 673,75	250 173,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>- od jednostek powiązanych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
<i>- od jednostek pozostałych, w tym:</i>		
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
II. Odsetki, w tym:	1 147 010,43	222 036,33
<i>- od jednostek powiązanych</i>	253 567,68	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		1 095,90
<i>- od jednostek powiązanych</i>		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	85 663,32	27 041,19
H. Koszty finansowe	1 185 555,69	778 946,38
I. Odsetki, w tym:	1 071 848,17	740 963,46
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	89 556,16	33 916,31
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		

- w jednostkach powiązanych

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	113 707,52	37 982,92
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	594 548,01	521 380,92
J. Podatek dochodowy	-185 462,29	38 389,84
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	780 010,30	482 991,08

Warszawa, dnia 30-03-2018

Sprawozdanie sporządził:

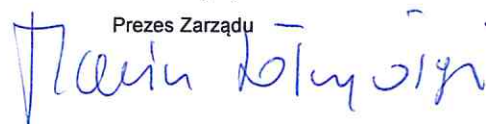
Bożena Korzeniewska


MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226378715, fax: 226648482
NIP: 5260038019, REGON: 016658890, KRS: 0000435009
Serwis/Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)

Sprawozdanie zatwierdził:

Marcin Długolecki

Prezes Zarządu



4.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 903 483,36	7 406 492,28
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 903 483,36	7 406 492,28
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	227 526,80	213 526,80
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	14 000,00	14 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	14 000,00	14 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji serii D)		
- wydania udziałów (emisji akcji serii E)		
- wydania udziałów (emisji akcji serii F)		14 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji serii G)	14 000,00	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	241 526,80	227 526,80
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	7 450 621,33	6 965 176,26
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	225 335,23	485 445,07
a) zwiększenia (z tytułu)	225 335,23	485 445,07
- agio z emisji akcji serii B		
- agio z emisji akcji serii C		
- podziału zysku	225 335,23	485 445,07
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- pokrycie kosztów emisji		
- wypłata dywidendy		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 675 956,56	7 450 621,33
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- dopłaty wspólników		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- przeznaczenie na zwiększenie ilości/wartości udziałów w kapitale podstawowym		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-257 655,85	-257 655,85
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	257 655,85	257 655,85
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	257 655,85	257 655,85
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia strary z lat ubiegłych do pokrycia		

 16

b) zmniejszenia (z tytułu)	257 655,85	0,00
- podział zysku z roku 2016	257 655,85	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	257 655,85
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-257 655,85
6. Wynik netto	780 010,30	482 991,08
a) zysk netto	780 010,30	482 991,08
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 697 493,66	7 903 483,36
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Warszawa, dnia 30-03-2018

Sprawozdanie sporządził:

Bożena Korzeniewska

MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226378715, fax: 226648482
NIP: 5260038019, REGON: 010653890, KRS: 0000435009
Serwis/Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)

Sprawozdanie zatwierdził:

Marcin Długołęcki

Prezes Zarządu

Marcin Długołęcki

4.5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	780 010,30	482 991,08
II. Korekty razem	-1 123 944,93	3 044 512,78
1. Amortyzacja	3 410 010,29	2 917 528,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	85 663,32	18 784,94
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	474 691,68	91 445,71
6. Zmiana stanu zapasów	712 952,99	-328 832,58
7. Zmiana stanu należności	1 032 174,43	-7 531 160,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 017 203,20	10 700 427,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 822 234,44	-2 823 681,19
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-343 934,63	3 527 503,86
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	8 036 877,29	13 924 978,34
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 268,29	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 353 961,67	1 006 071,22
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	3 353 961,67	1 006 071,22
-zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	117 638,44	317 703,03
- inne wpływy z aktywów finansowych	3 236 323,23	688 368,19
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 653 647,33	12 918 907,12
II. Wydatki	28 427 067,75	15 755 461,46
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 628 865,85	520 190,87
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 610 920,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	12 220 000,00	5 136 345,90
a) w jednostkach powiązanych	12 210 000,00	52 450,00
b) w pozostałych jednostkach	10 000,00	5 083 895,90
- nabycie aktywów finansowych	10 000,00	5 083 895,90
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	8 967 281,90	10 098 924,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 390 190,46	-1 830 483,12
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	22 375 924,38	844 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	14 000,00	14 000,00
2. Kredyty i pożyczki	7 471 924,38	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 890 000,00	830 000,00
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 792 965,91	1 220 441,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 289 277,03	62 842,78
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	522 554,62	450 551,78
8. Odsetki	981 134,26	707 047,15
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 582 958,47	-376 441,71

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 151 166,62	1 320 579,03
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 151 166,62	1 320 579,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 687 045,22	366 466,19
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	535 878,60	1 687 045,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia 30-03-2018

Sprawozdanie sporządził:

Bożena Korzeniewska

MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226378711, fax: 226648482
NIP: 5260038019, REGON: 010653890, KRS: 0000435009
Serwis/Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)

Sprawozdanie zatwierdził:

Marcin Długolecki

Prezes Zarządu

Marcin Długolecki

4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objaśnienia do bilansu

- 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik nr 1

- 1.2 Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

Zmianę wartości inwestycji długoterminowych stanowi załącznik nr 2

- 1.3 Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Zmianę wartości niematerialnych i prawnych, oraz stan kosztów zakończonych prac rozwojowych stanowi załącznik nr 3

- 1.4 Wartość gruntów użytkowanych wleczyscie

Pozycja nie występuje

- 1.5 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Pozycja nie występuje

- 1.6 Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych warrantów i opcji, ze wskazaniem, praw jakie przysługują

Rodzaj papieru wartościowego	liczba łączna	wartość w (tyś zł)	Przyznane prawa do
1. Inne papiery wartościowe	0	4 349,97	
w tym:			
a. świadectwa udziałowe	0		
b. zamienne dłużne papiery wartościowe	293	4 349,97	odsetek i dyskonta
- Warsaw Currency Chamber	118	607,16	odsetek i dyskonta
- DH Real Estate	75	3 152,01	odsetek i dyskonta
- Edu Commerce	100	590,80	odsetek i dyskonta
c. warranty i opcje	0		

- 1.7 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
z tytułu dostaw i usług	303 361,95	0,00	0,00	303 361,95	0,00
dochodzone na drodze sądowej	31 760,29	0,00	0,00	31 760,29	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma:	335 122,24	0,00	0,00	335 122,24	0,00

- 1.8 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Kapitał	% w kapitale	% w głosach
Aneta Długolecka	715 840	1 431 680	71 584,00	29,64%	44,67%
Daniel Omilianowicz	362 500	362 500	36 250,00	15,01%	11,31%
Renata Omilianowicz	362 500	362 500	36 250,00	15,01%	11,31%
Marcin Długolecki	262 355	262 355	26 235,50	10,86%	8,19%
Pozostali Akcjonariusze	712 073	786 233	71 207,30	29,48%	24,53%
Suma:	2 415 268	3 205 268	241 526,80	100%	100%
wartość 1 udziału/akcji	0,10				

- 1.9 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Stan na początek roku	7 450 621,33	0,00	0,00	7 450 621,33
Zwiększenia	225 335,23	0,00	0,00	225 335,23
a) agio	0,00	0,00	0,00	0,00
b) podział zysku	225 335,23	0,00	0,00	225 335,23
c) dopłaty udziałowców	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a) przeniesienie na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku	7 675 956,56	0,00	0,00	7 675 956,56

- 1.10 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,
Zysk w kwocie: 780 010,30 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

- 1.11 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

Tytuł rezerwy	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na sporządzenie bilansu	10 000,00	19 000,00	10 000,00	0,00	19 000,00
Pozostałe rezerwy	43 245,55	33 608,92	36 122,20	0,00	40 732,27
Rezerwa z tyt.podatku odroczonego	265 471,27	733 676,23	265 471,27	0,00	733 676,23

- 1.12 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Pozyczki od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyt w ING	0,00	1 154 495,85	0,00	0,00	1 154 495,85
Kredyt w ALIOR Bank	0,00	1 620 000,00	45 000,00	0,00	1 665 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	15 720 000,00	0,00	0,00	15 720 000,00
Leasingi	0,00	2 242 334,00	0,00	0,00	2 242 334,00

- 1.13 Łączna kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Kredyt w ING Banku Śląskim SA jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie kontraktu zawartego z Kolejami Mazowieckimi - KM Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy 31.12.2017 spółka posiadała zabezpieczenie na majątku w postaci hipoteki umownej stanowiącej zabezpieczenie umowy kredytu nr U0003173452618 udzielonego przez ALIOR Bank. Zabezpieczenie dotyczy prawa własności nieruchomości objętych księgami wieczystymi: SU1S/00040333/8, SU1S/00029961/6 oraz SU1S/00037512/3

- 1.14 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Tytuły rozliczeń	Kwota
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</i>	<i>869 551,39</i>
Aktywa z tyt odroczonego podatku dochodowego	853 957,75
Inne rozliczenia długoterminowe	15 593,64
<i>Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</i>	<i>5 469 897,61</i>
Koszty projektów długoterminowych	4 816 638,63
Koszty rozliczane w czasie dot. bieżącej działalności	653 258,98
Koszty projektu dofinansowanego ze środków UE	0,00
<i>Bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</i>	<i>1 405 901,14</i>
Zaliczki na poczet dostaw w 2018r.	430 290,00
<i>Przychody przyszłych okresów, w tym:</i>	<i>975 611,14</i>
Przychody przyszłych okresów - kontrakty serwisowe	19 118,91
Dotacja otrzymana na realizację projektu PO.IG.01.04.00-14-071/12	503 599,81
Dotacja otrzymana na realizację projektu PO.IG.08.02.00-14-401/13-00	452 892,42

- 1.15 W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Wyszczególnienie AKTYWA	Numer konta księgowego	Pozycja		
		Kwota	w bilansie	Kwota
1	2	3	4	5
Należności od pozostałych jednostek z tytułu udzielonego leasingu	249-01-02-01	1 932 253,37	A.IV.3 lit. c)	465 715,49
	249-02-02-09		B.III.1 lit. b)	1 466 537,88
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	641-1	5 485 491,25	A.V.2	15 593,64
	641-2		B.IV	5 469 897,61
Razem		7 417 744,62		7 417 744,62

Wyszczególnienie PASywa	Numer konta księgowego	Pozycja		
		Kwota	w bilansie	Kwota
1	2	3	4	5
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytu	138-01, 138-02	4 227 538,60	B.II.3 lit. a)	2 819 495,85
	139-01-41, 139-01-42		B.III.3 lit. a)	1 408 042,75
Inne rozliczenia międzyokresowe	840-	1 405 901,14	B.VI 2	8 650,73
	840-		B.VI 2	1 397 250,41
Razem		5 633 439,74		5 633 439,74

- 1.16 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;
Pozycja nie występuje

- 1.17 W przypadku gdy składniki aktywów nie będące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej
Pozycja nie występuje

2. **Objaśnienia do rachunku zysków i strat**

2.1 Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
Sprzedaż towarów	32 010 405,04	72,58%
Sprzedaż produktów	12 091 726,18	27,42%
RAZEM	44 102 131,22	
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	42 897 296,21	97,27%
eksport	1 204 835,01	2,73%

2.2 W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Pozycja ta jednostki nie dotyczy

2.3 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje

2.4 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Pozycja nie występuje

2.5 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje

2.6 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowi załącznik nr 4

2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje

2.8 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Pozycja nie występuje

2.9 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Pozycja nie występuje

2.10 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Pozycja nie występuje

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje

3. **Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny**

Waluta	Kurs przyjęty
USD	3,4813
EUR	4,1709

4. **Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Struktura środków pieniężnych	Kwota
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	535 504,39
Środki pieniężne w kasie	374,21
Środki pieniężne na lokatach bankowych	0,00
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE	535 878,60

5. Informacje o:

- 5.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja nie występuje

- 5.2 Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Pozycja nie występuje

- 5.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Pracownicy umysłowi	19
Pracownicy fizyczni	0
RAZEM	19

- 5.4 Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Wynagrodzenie	Kwota
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	624 249,84
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	33 152,76

- 5.5 Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Osoba i funkcja	Kwota pożyczki	oprocentowanie	terminy spłaty	uwagi
Radosław Głuszkiewicz - wiceprezes zarządu	26 000,00	0,5%	21.10.2017	

- 5.6 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy, w podziale na:

Tytuł	Kwota
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00

6. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

- 6.1 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Pozycja nie występuje

- 6.2 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Pozycja nie występuje

- 6.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

- 6.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

7. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

7.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Pozycja nie występuje

7.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Opis transakcji	Nazwa jednostki powiązanej	Kwota transakcji
otrzymana pożyczka	ECFD	7 430 000,00
splacone odsetki od pożyczek	ECFD	47 631,78
odsetki nie zapłacone	ECFD	41 924,38

7.3 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa i siedziba spółki	Procent udziałów	Stopień w zarząd.	Kapitał Zakładowy
TELOMER SA, Warszawa	51,00%	51%	100 000,00 zł
ARBORETUM GRUPA SUKCESYJNA Sp. z o.o., Warszawa	50,50%	50,5%	5 050,00 zł
EMOST Sp. z o.o., Warszawa	100,00%	100%	100 000,00 zł
EMOST Sp. z o.o. Sp.K., Warszawa	94,00%	94%	100 000,00 zł
ECDF, Poznań	80,00%	80%	100 000,00 zł

7.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze spółką zależną ECDF.

Na podstawie art. 56 ust 1 oraz na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości jednostka nie uwzględnia w konsolidacji jednostek zależnych: TELOMER SA, ARBORETUM GRUPA SUKCESYJNA Sp. z o.o., EMOST Sp. z o.o., EMOST Sp. z o.o. Sp.K.

7.5 a) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Pozycja nie występuje

b) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Mega Sonic sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z jednostką zależną ECDF.

Sprawozdanie jest sporządzone w siedzibie jednostki dominującej w Warszawie, przy ul. Taśmowej 3.

7.6 Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Pozycja nie występuje

8. Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło

8.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Pozycja nie występuje

9. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

9.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Kontynuacja działalności nie jest zagrożona.

10. Pozostałe informacje, które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

10.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Sporządzono dnia:
30.03.2018

Bożena Korzeniewska

Imię i nazwisko oraz podpis osoby
sporządzającej sprawozdanie

MEGA SONIC S.A.
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 3
tel.: 226378715, fax: 226648482
NIP: 5260039019, REGON: 010658390, KRS: 0000435009
Serwis/Magazyn/Logistyka:
02-677 Warszawa, ul. Taśmowa 1
(5)

Marcin Długociński
Marcin Długociński

Imię i nazwisko oraz podpis osoby
wchodzącej w skład Zarządu jednostki

Załącznik nr 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Brutto	Bilans		Zwiększenia		Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia	
1. Środki trwałe	1 916 388,06		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 916 388,06	
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00	3 610 920,00						3 610 920,00	
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00								0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	172 590,52	4 877,24						177 467,76	
d) środki transportu	1 056 584,69	3 134 671,13						4 191 255,82	
e) inne środki trwałe	687 212,85	14 515,52						701 728,37	
2. Środki trwałe w budowie	0,00							0,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	22 996,97						22 996,97	
SUMA	1 916 388,06	6 787 980,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 704 368,92	

Umorzenie	Bilans		Zwiększenia		Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia	
1. Środki trwałe	557 317,86		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	557 317,86	
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00	75 227,50						75 227,50	
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00							0,00	
c) urządzenia techniczne i maszyny	138 029,34	3 912,02						141 941,36	
d) środki transportu	242 960,87	444 229,47						687 190,34	
e) inne środki trwałe	176 327,65	113 393,03						289 720,68	
2. Środki trwałe w budowie	0,00							0,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00							0,00	
SUMA	557 317,86	636 762,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 194 079,88	

Wartość netto	Bilans		Bilans	
	otwarcia	zamknięcia	otwarcia	zamknięcia
1. Środki trwałe	1 359 070,20	7 487 292,07		
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	3 535 692,50		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00		
c) urządzenia techniczne i maszyny	34 561,18	35 526,40		
d) środki transportu	813 623,82	3 504 065,48		
e) inne środki trwałe	510 885,20	412 007,69		
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	22 996,97		
SUMA	1 359 070,20	7 510 289,04		

Załącznik nr 2

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Brutto	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	aktualizacja	przemieszczenia	zamknięcia		
1. Nieruchomości	0,00							0,00		
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00							0,00		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 984 703,37	12 220 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 466 537,88	12 738 165,49		
a) w jednostkach powiązanych	52 450,00	12 220 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 272 450,00		
- udziały lub akcje	52 450,00	12 220 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 272 450,00		
- 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	1 932 253,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 466 537,88	465 715,49		
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00							0,00		
- udzielone pożyczki	0,00							0,00		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 932 253,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 466 537,88	465 715,49		
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00							0,00		
SUMA	1 984 703,37	12 220 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 466 537,88	12 738 165,49		

Załącznik nr 3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Brutto	Bilans		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 301 098,26						8 301 098,26	0,00
2. Wartość firmy								0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	48 375,84	719 490,50		8 301 098,26				9 068 964,60
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	21 368,50	489 317,48					80 490,50	430 195,48
SUMA	8 370 842,60	1 208 807,98	0,00	8 301 098,26	0,00	0,00	8 381 588,76	9 499 160,08

Umorzenie	Bilans		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans	
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 842 307,34						4 842 307,34	0,00
2. Wartość firmy	0,00							0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	45 908,14	2 773 248,27		4 842 307,34				7 661 463,75
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00							0,00
SUMA	4 888 215,48	2 773 248,27	0,00	4 842 307,34	0,00	0,00	4 842 307,34	7 661 463,75

Wartość netto	Bilans		Bilans	
	otwarcia	zamknięcia	otwarcia	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 458 790,92	0,00		
2. Wartość firmy	0,00	0,00		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 467,70	1 407 500,85		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	21 368,50	430 195,48		
SUMA	3 482 627,12	1 837 696,33		

Załącznik nr 4

Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania

Zysk brutto	594 548,01
Różnice po stronie przychodów	
Przychody nieopodatkowane	-3 167 112,04
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	-126 894,99
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej - strono dot 2016	8 350,31
- przychody nieopodatkowe - naliczone odsetki od pożyczek jedn.powiązane	-253 567,68
- przychody nieopodatkowe - odsetki (od obligacji i pożyczki)	-775 804,31
- przychody PARP	-8 030,77
- przychody ZWA	-2 011 164,60
Przychody pozabilansowe	0,00
Różnice po stronie kosztów	
Koszty nieopodatkowe	-504 706,58
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej - 759-1-2	-38 800,84
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej - strono dot 2016	4 742,18
- koszty umów leasingu - 949	744 127,32
- pozostałe materiały NKUP - 401-09	-130,00
- pozostałe usługi NKUP - 402-20	-3 531,44
- usługi lat ubiegłych NKUP - 402-25	-69,09
- NKUP - 402-99	-217,55
- VAT NKUP - 403-08	-1 371,96
- NKUP - 403-99	-63,00
- koszty reprezentacji - 409-8	-23 148,11
- NKUP - 409-99	-1 111,51
- naliczone odsetki od jedn. powiązanych - 756-1-2	-41 924,38
- odsetki budżetowe - 756-2-1	-589,60
- odsetki niezapłacone - 756-2-4	-3 643,15
- odsetki niezapłacone - 756-2-6	-45 146,38
- kary, mandaty - 768-3	-400,00
- pozostałe koszty operacyjne - 768-6	-1 018,36
- amortyzacja nieopodatkowa - 950	-738 177,68
- VAT od umów leasingowych - 941	-112 437,64
- koszty niewypłaconych wynagrodzeń - 943	-182 063,12
- rezerwy krótkookresowe - 646-2	-59 732,27
Koszty pozabilansowe	0,00
Dochód podatkowy	-2 067 857,45
Odliczenia od dochodu	0,00
Dochód podatkowy po zmniejszeniu	-2 067 857,45
Podstawa opodatkowania	0,00
Podatek dochodowy (stawka)	19%
Podatek dochodowy za okres	0

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności

WSTĘP

Rok 2017 to rok kontynuacji zmian w Mega Sonic S.A., z których część została już wspomniana w Piśmie Zarządu i kolejny okres konsekwentnej realizacji przyjętej polityki rozwoju. Najwyższe standardy jakości stosowane przez Spółkę są wymogiem określonym przez Systemy Jakości ISO PN-EN ISO 9001:2009. Spółka jest już od przeszło dekady posiadaczem stosownych certyfikatów jakości, a prowadzone z pozytywnym wynikiem coroczne audyty Systemu Jakości oraz Wewnętrznego Systemu Kontroli, stosowanych norm i procedur, świadczą o determinacji władz Spółki w dążeniu do osiągnięcia możliwie najlepszych wyników w specyficznej branży i na bardzo wymagającym rynku.

Spółka kontynuowała, w omawianym roku, swoją podstawową działalność biznesową polegającą na świadczeniu zaawansowanych usług technologicznych oraz dostawie i wdrożeniach innowacyjnego sprzętu i rozwiązań dla różnych gałęzi gospodarki, automatyki przemysłowej oraz systemów informatycznych wykorzystujących kody kreskowe i technologie AID. Oprogramowanie i systemy oferowane przez Emitenta oparte są o technologie stosowane w kryptografii i Automatycznej Identyfikacji Danych. MEGA SONIC S.A. specjalizuje się nadal we wdrażaniu m.in. systemów obsługi procesów w magazynach (WMS) i zasilania produkcji, urządzeń dla handlu i do obsługi sprzedaży, systemów zbierania zamówień dla handlowców, systemów zbierania danych w terenie (np. rejestracja prac serwisowych), systemów obsługi i inwentaryzacji środków trwałych czy też systemów identyfikacji dokumentów i zakłada nieustanne doskonalenie i rozwój proponowanych rozwiązań. Spółka prowadziła również intensywne prace związane z planowaniem i uruchomieniem linii do produkcji etykiet. Zarząd, kontynuując rozwój projektu telekomunikacyjnego w systemie VoIP, podjął decyzję o kolejnych emisjach obligacji korporacyjnych. Środki finansowe pozyskane w ramach tychże emisji zostaną w pełni wykorzystane na wdrożenie oraz realizację kontraktów z zakresu usług VoIP. VoIP to nowe narzędzie komunikacji, które jest alternatywą dla kosztownych tradycyjnych usług telekomunikacyjnych pozwalające użytkownikowi na przesyłanie głosu i danych poprzez sieć internetową pomiędzy telefonami, faksami, a komputerami znajdującymi się w dowolnym miejscu na świecie. Otwarcie Spółki na świadczenie tego typu usług pozwoli jej nie tylko na znaczne zwiększenie skali aktywności, ale także przełożyć się na osiągnięcie wyższej rentowności prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki czyni ciągłe starania o dostosowywanie oferty Mega Sonic do oczekiwań rynku i odbiorców. Plany oraz zagrożenia opisane zostały w dalszych częściach Raportu.

5.1. Informacje podstawowe

DANE SPÓŁKI:

Firma:	Mega Sonic S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres na dzień sporządzenia Raportu:	ul. Taśmowa 3, 02-677 Warszawa
Telefon:	+ 48-22 637 87 15
Faks:	+48-22 664 84 28
Adres poczty elektronicznej:	biuro@megasonic.pl
Strona internetowa:	www.megasonic.pl
KRS:	0000435009
REGON:	010658890
NIP	526-00-38-019
Sposób reprezentacji:	W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego, do reprezentowania Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu Spółki jednoosobowo lub dwóch innych członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI:

W okresie sprawozdawczym Spółką zarządzał Zarząd w następującym składzie:

Prezes Zarządu – p. Marcin Długołęcki;
Wiceprezes Zarządu – p. Radosław Głuszkiewicz

Na dzień podpisania sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

Prezes Zarządu – p. Marcin Długołęcki;

W dniu 03.04.2018r. p. Radosław Głuszkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa.

Spółka posiadała cztery miejsca prowadzenia działalności gospodarczej:

- siedziba Emitenta w roku obrotowym: ul. Taśmowa 3, 02-677 Warszawa (od 20.10.2017 r.) oraz: ul. Kruszyńska 30B, 01-365 Warszawa (w okresie: 01.01.2017 – 19.10.2017)
- siedziba Biura (Zarząd, Dział Sprzedaży): ul. Taśmowa 3, 02-677 Warszawa (od 01.07.2017 r.) oraz Pl. Kasztelański 3, 01-362 Warszawa (w okresie: 01.01.2017 – 30.06.2017 r.)
- siedziba Działu Serwisu i Logistyki: ul. Taśmowa 1, 02-677 Warszawa (od 01.07.2017 r.) oraz Pl. Kasztelański 3, 01-362 Warszawa (w okresie: 01.01.2017 – 30.06.2017 r.)
- oddział Suwałki: ul. Innowacyjna 1, 16-400 Suwałki;
- oddział Szczytno: ul. Bohaterów Września 1939 r. nr 7, 12-100 Szczytno (od 20.10.2017 r.)

W Spółce funkcjonowały, podobnie jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, trzy główne piony organizacyjne: techniczno-serwisowy, handlowy i administracyjno-finansowy. Pion techniczno-serwisowy realizuje zadania związane z obsługą posprzedażną klientów, wdrożeniami, pion handlowy – odpowiada za realizację polityki sprzedaży i budowanie kontaktów handlowych, a pion administracyjno-finansowy odpowiada za sprawne funkcjonowanie Firmy, obsługę Zarządu, marketing i relacje inwestorskie oraz logistykę. W przyszłości, z pionu techniczno-serwisowego wyodrębniony zostanie pion produkcji, odpowiedzialny za produkcję etykiet, która zostanie uruchomiona w 2018 r.

5.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosił – 241.526,80 zł i składał się z 2.415.268 akcji serii: A, B, C, D, E, i G po 0,10 zł każda. Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r. wynosił PLN: 8 697 493,66 z tego:

- kapitał podstawowy PLN: 241.526,80
- kapitał rezerwowy PLN: 0,00
- kapitał zapasowy PLN: 7 675 956,56
- zysk/strata z lat ubiegłych PLN: 0,00
- wynik finansowy za rok obrotowy 2017 PLN: 780 010,30

OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI:

Spółka, w omawianym okresie, realizowała konsekwentnie Strategię rozwoju zaprezentowaną w połowie 2015 roku i na niej opiera i będzie opierać swoją bieżącą aktywność oraz proces umacniania pozycji na rynku. Jako integrator systemów IT, ICT – gracz na bardzo dynamicznych rynkach usług i technologii elektronicznych Spółka jest zmuszona do konsekwentnego dążenia do poprawy konkurencyjności swojej oferty i jednoczesnego czynienia ciągłych starań o powiększanie skali działania. Jednym z efektów takiej strategii jest finalne wypracowanie, po długim okresie intensywnych prac, informatycznego systemu zarządzania gospodarką magazynową (WMS) Mega Space. System ten będący wysokomarżowym produktem Mega Sonic S.A. stworzonym przez doświadczonych w branży informatyków, ma szansę stać się jedną z istotnych pozycji w ofercie Emitenta, ponieważ spotkał się z zainteresowaniem rynku co pozwoliło na przeprowadzenie pierwszego wdrożenia zakończonego sukcesem. Podstawowymi kategoriami aktywności rynkowej Mega Sonic S.A. pozostawały w 2017r. dystrybucja oraz integracja i serwis. Obsługując przez ostatnie lata klientów z wielu branż oraz rozwijając współpracę merytoryczną z partnerami branżowymi Emitent zebrał wszechstronne doświadczenie wzbogacił znacząco swoje kompetencje oraz zyskał, bardzo cenne w branży, referencje. Głównym celem strategicznym Spółki pozostaje ciągły rozwój technologiczny, w związku z czym podtrzymuje ona wolę

korzystania z najnowszych, dostępnych rozwiązań i zamierza kontynuować integrację najlepszych z nich w ramach prowadzonej działalności, budowanych globalnie kontaktów i własnych działań weryfikujących powstające technologie. Kontynuowana jest budowa grupy kapitałowej, w której zostaną doprecyzowane i rozdzielone cele dla każdej ze spółek zależnych. Przy czym usługi wdrożeniowe charakteryzujące się największą wartością dodaną w zakresie know-how pozostaną wyłączną domeną spółki dominującej – Mega Sonic S.A. Pierwsze działania w przedstawionym wyżej kierunku miały miejsce już w 2016 r. i kontynuowane były w 2017 r. Polegały na nabyciu udziałów i akcji dwóch Spółek z większościowym udziałem Emitenta.

OCENA FINANSOWA:

1. Sytuacja finansowa:

Spółka zakończyła rok 2017 zyskiem netto na poziomie przekraczającym 780 tysięcy złotych. Jest to wynik lepszy w porównaniu do 2016 roku. Znacząco jednak niższe były przychody netto ze sprzedaży. Z uwagi na wysokie koszty działalności, szczególnie w pozycji Usług obcych, wynik ze sprzedaży pozostał ujemny. W obliczu planowanych działań w obszarze usług telekomunikacyjnych i konieczności pozyskania dodatkowych funduszy Zarząd Emitenta zdecydował o kolejnych emisjach obligacji korporacyjnych, które zakończyły się sukcesem.

2. Przewidywany rozwój jednostki i sytuacji finansowej:

Opracowana Strategia rozwoju Spółki zakłada systematyczne umacnianie jej pozycji, jako dostawcy nowych, technologii oraz konsekwentne wzbogacanie oferty produktowej, również w nowych dziedzinach (usługi telekomunikacyjne oraz Mega Space – własny, informatyczny system zarządzania gospodarką magazynową), zarówno pod względem rodzaju jak i parametrów technicznych.

Podpisanie na przestrzeni całego 2017 r. szeregu, znaczących umów z Bankiem Gospodarstwa Krajowego przez Konsorcjum ECDF S.A. (w której Emitent posiada 80% akcji) i Mega Sonic S.A. na wdrażanie i zarządzanie instrumentami finansowymi, pozwoliło i pozwoli w dalszej przyszłości istotnie zwiększyć obroty Spółki.

5.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W badanym okresie wszystkie działania Zarządu Spółki były oparte na założeniach przyjętych wspólnie przez Zarząd, Radę Nadzorczą i Akcjonariuszy Spółki i opierały się na wypracowanej i opublikowanej w 2015 roku Strategii rozwoju oraz na przygotowanym wcześniej budżecie jednostki. Działania te miały na celu: pozyskanie nowych partnerów biznesowych, nowych produktów poszerzających dotychczasową ofertę Mega Sonic S.A. oraz listę odbiorców na oferowane przez Spółkę produkty i usługi, ale również – wejście w nowe segmenty działalności. Z uwagi na planowaną realizację projektu „Stworzenia Regionalnego systemu kart żeglarskich Sail pass” Zarząd podjął decyzję o powołaniu oddziału Spółki w Szczytnie. Skład Zarządu w roku obrotowym nie zmieniał się. Prezesem Zarządu pozostawał p. Marcin Długołęcki, a funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił p. Radosław Głuszkiewicz, który to w dniu 03 kwietnia 2018 r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W omawianym okresie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 24 lipca 2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Anetę Hellberg. W marcu 2017 r. Spółka podpisała umowę z nowym Autoryzowanym Doradcą – INC S.A. z Poznania.

Zatrudnienie w Spółce na koniec roku obrotowego wynosiło 21 osoby. W tym 5 osób na umowie o dzieło, zlecenie i in.

Niewątpliwym sukcesem Spółki w analizowanym okresie jest zakończenie prac nad własnym systemem WMS (Warehouse Management System) Mega Space i stosunkowo szybkie zainteresowanie rynku tym produktem, jak również przeprowadzenie pierwszego wdrożenia u klienta końcowego. Z punktu widzenia przyszłości Spółki istotne było również uruchomienie linii do produkcji etykiet oraz przeprowadzenie z sukcesem emisji kolejnych serii obligacji korporacyjnych. Emisje te pozwoliły Spółce na pozyskanie środków niezbędnych do rozwijania projektu usług telekomunikacyjnych VoIP.

5.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Zarząd Mega Sonic S.A. swoje największe nadzieje na dalszy rozwój Spółki pokłada w nowych projektach, przy jasno określonej Strategii rozwoju i kontynuowanej budowie grupy kapitałowej, która traktować Spółkę w nadchodzącej przyszłości jako podmiot o ustabilizowanych dochodach i poziomie zatrudnienia, posiadający w pełni wykwalifikowany i doświadczony personel, współpracujący z wieloma partnerami branżowymi polskimi i zagranicznymi z sukcesem stawiający czoła wymaganiom współczesnego rynku i konkurencji.

Zadaniem w najbliższej przyszłości będzie intensywna realizacja wysokomarżowych projektów w zakresie wdrażania systemów WMS, w tym: własnego systemu Mega Space, uruchomienie linii do produkcji etykiet oraz tematów związanych z usługami VoIP.

Spółka wykorzysta zebrane wcześniej doświadczenia i posiadany know-how jednak przy budowie nowych rozwiązań skorzysta, w miarę potrzeb, z doświadczeń i relacji z innymi podmiotami w branży IT, którzy dostarczają renomowanych rozwiązań i narzędzi technicznych.

W projekty Emitent będzie, w swoim zamiarze, angażować się kapitałowo, z przyjętym założeniem zachowania pakietu kontrolnego. Każde przedsięwzięcie realizowane będzie przy współudziale partnerów merytorycznych, posiadających relacje i know-how w poszczególnych branżach. Ponadto mając na uwadze wiele funkcjonalności Spółka współpracować będzie także z partnerami technologicznymi, dostawcami usług telekomunikacyjnych czy ubezpieczeniowych.

5.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka zakończyła w 2015 r., zgodnie z założonymi harmonogramami rzeczowo - finansowymi prace związane z realizacją projektów POIG 1.4. oraz POIG 8.2. i kontynuowała w 2017 r. działania związane z komercjalizacją uzyskanych wyników badań.

5.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w roku obrotowym 2017 nie nabywała akcji własnych.

5.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Wśród zidentyfikowanych dotychczas i dotyczących Spółki ryzyk główne grupy niepewności stanowią:

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Ponieważ Mega Sonic S.A. wdraża systemy oparte o najnowsze technologie stosowane m.in. w szeroko rozumianych systemach bezpieczeństwa i w Automatycznej Identyfikacji Danych, a jednym z głównych celów strategicznych Spółki jest permanentne rozszerzanie oferty o nowe produkty i usługi (w tym: telekomunikacyjne) oraz wzmacnianie pozycji rynkowej, to realizacja strategii rozwoju uwarunkowana jest wieloma czynnikami wpływającymi na skalę działalności operacyjnej. Wśród nich należy przede wszystkim wymienić: przepisy prawa, zmiany technologiczne zachodzące w branży, stosunek popytu oraz podaży na produkty i usługi oferowane przez Firmę, sytuację gospodarczą kraju. W sytuacji niesprzyjających zmian w otoczeniu, nasileniu się działań konkurencji bądź podjęcia przez Mega Sonic działań niekorzystnych ze względu na nieprawidłową ocenę rynku lub zmian rynkowych, istnieje ryzyko niezrealizowania, opóźnienia realizacji bądź tylko częściowej realizacji planowanych celów strategicznych. Nieosiągnięcie części lub wszystkich zamierzonych celów strategicznych może mieć negatywny wpływ na skalę działalności i sytuację finansowo-majątkową. Zarząd Spółki, aby zminimalizować ryzyko związane z celami strategicznymi, dokonuje bieżącej analizy otoczenia oraz czynników, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki.

Ryzyko zmienności stóp procentowych

Mega Sonic korzysta głównie z kapitału obcego, w tym z kredytów bankowych. W sytuacji ewentualnego wzrostu stóp procentowych, koszty finansowe związane z kapitałem obcym również wzrastają, co może wpłynąć na zmniejszenie wyniku finansowego. Zarząd, przed zaciągnięciem nowych zobowiązań, dokonuje dokładnej analizy sytuacji ekonomicznej firmy oraz prognozuje wysokość kosztów finansowych, biorąc pod uwagę ryzyko zmienności stóp procentowych (a w przypadku zaciągnięcia kredytów w walucie obcej - również ryzyko kursowe). Istnieje ryzyko, że w rezultacie wzrostu stóp procentowych Spółka będzie ponosiła wyższe koszty finansowe, co może negatywnie wpływać na rentowność prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Zdolność do terminowego regulowania zobowiązań bieżących może zostać okresowo ograniczana w sytuacji dłuższych realizacji planów inwestycyjnych. Zamrożenie środków pieniężnych w trwające prace i wdrożenia, wydłużenie cyklu konwersji gotówki, nieterminowość kontrahentów i klientów, a także nieprawidłowe zarządzanie polityką należności i zobowiązań, może narazić Spółkę na utratę płynności finansowej. Mając powyższe na uwadze, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia problemów z bieżącą płynnością, co może doprowadzić do trudności w terminowym wywiązywaniu się Firmy ze zobowiązań finansowych. Niemniej Zarząd w podejmowanych działaniach kierując się, przede wszystkim, interesem Spółki stara się eliminować na bieżąco tego rodzaju zagrożenia.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu oraz powiązaniami rodzinnymi

Z uwagi na Porozumienie zawarte przez p. Anetę Długołęcką i p. Daniela Omilianowicza oraz stan ich posiadania i udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta ryzyko niekorzystnego dla tej grupy głosowania na WZ Spółki jest znikome.

Znaczący akcjonariusze Spółki mogą wywierać istotny wpływ na działalność Firmy. Nie można wykluczyć, iż interesy głównych akcjonariuszy nie będą interesami wspólnymi z interesami innych akcjonariuszy. Wyżej wymienieni znaczący akcjonariusze mogą również przegłosować na Walnym Zgromadzeniu uchwały niepożądane przez pozostałych akcjonariuszy. Inwestorzy, którzy chcą nabyć akcje Mega Sonic, powinni wziąć pod uwagę, iż dotychczasowi akcjonariusze posiadają decydujący wpływ na działalność Firmy. Ponadto Inwestorzy powinni mieć na uwadze fakt istnienia powiązań rodzinnych członków organów Spółki oraz większościowych akcjonariuszy. W opinii wskazanych osób w swoich działaniach kierują się one przede wszystkim interesem Spółki. Nadużywaniu pozycji dominującej przez znaczących akcjonariuszy w spółce zapobiegają przepisy prawa, w tym Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawy o Ofercie publicznej, przyznające szczególne uprawnienia mniejszościowym akcjonariuszom.

Ryzyko związane z wynajmem lokali użytkowych

Zarówno siedziba Spółki, na terenie której znajduje się Biuro Handlowe oraz magazyn są wynajmowane na podstawie umów najmu: siedziba, Biuro Handlowe - umowa najmu na czas oznaczony do czerwca 2022 r., umowa na wynajem powierzchni serwisu, logistyki i magazynu (ul. Taśmowa 1 w Warszawie), zawarta na czas nieoznaczony z 3-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem systemów informatycznych

W przypadku wadliwego bądź nieprawidłowego funkcjonowania systemów informatycznych, Mega Sonic narażony jest na zakłócenia w działalności operacyjnej bądź opóźnienia w realizacji planów inwestycyjnych. Spółka przeciwdziała ryzyku związanemu z funkcjonowaniem systemów informatycznych poprzez korzystanie z najnowszych technologii oraz wysokiej jakości sprzętu technicznego, a także dokonuje ciągłych i bieżących aktualizacji oprogramowania. Od 2014 r. Emitent dysponuje dwoma serwerami.

Ryzyko powielenia innowacyjnych rozwiązań produktów oferowanych przez Mega Sonic S.A.

Produkty oferowane przez Spółkę posiadają wiele innowacyjnych rozwiązań, a wdrażane systemy są oparte o najnowsze technologie stosowane m.in. w kryptografii i w Automatycznej Identyfikacji Danych. Innowacyjność i najnowsze technologie wpływają nie tylko na jakość świadczonych usług i sprzedawanych przez Emitenta produktów, ale i na konkurencyjność spółki na rynku. Skopiowanie innowacyjnych rozwiązań technologicznych bądź opracowanie konkurencyjnych rozwiązań alternatywnych jest zatem dla Spółki sytuacją niekorzystną. Zarząd przeciwdziała ryzyku skopiowania innowacyjnych rozwiązań produktów poprzez odpowiednią politykę, zawieranie z partnerami umów NDA i systemy bezpieczeństwa.

Ryzyko związane z krótkim cyklem życia oferowanych produktów

Sektory Automatycznej Identyfikacji Danych, Systemów Bezpieczeństwa, Płatności Mobilnych czy Systemów WMS charakteryzują się szybkimi zmianami technologicznymi. W swojej ofercie produktowej Spółka posiada oprogramowanie, komputery przenośne, drukarki etykiet czy też skanery, charakteryzujące się krótkim cyklem życia. Co istotne, faza spadku zainteresowania produktem następuje znacznie szybciej niż w innych branżach, sprawiając, iż często niezbędne są modyfikacje strategii handlowej, modernizacje sprzętu bądź tworzenie i wprowadzanie na rynek nowego, zmodyfikowanego modelu produktu. Ciągłe inwestycje i bieżące prace badawcze są kosztowne, co wpływa także na sytuację finansową Spółki. Nietrafione plany inwestycyjne i prace modernizacyjne mogą przyczynić się do spadku rentowności i konkurencyjności spółki na rynku. Zarząd przed podjęciem decyzji o inwestycji, analizuje szacowane koszty inwestycji, bada nasycenie rynku oraz zapotrzebowanie wybranych grup docelowych.

Ryzyko związane z jakością świadczonych usług

Mega Sonic przeprowadza audyty aplikacji i procesów oraz oferuje usługi wdrażania systemów i pomocy wyboru urządzeń w zależności od zastosowania i specyfiki działania. Częste zmiany potrzeb klientów, konieczność dostosowania produktu do potrzeb konkretnego użytkownika bądź potencjalnego użytkownika, wysokie oczekiwania w zakresie terminowości dostaw produktów oraz realizacji usług, potencjalny wpływ problemów zewnętrznych (społecznych, politycznych, etc.) sprawiają, iż Mega Sonic narażony jest na ryzyko związane z jakością świadczonych usług. W sytuacji, gdy jakość usług świadczonych przez pracowników nie będzie w pełni satysfakcjonującą dla klientów, wizerunek Spółki może ulec pogorszeniu, a wartość sprzedawanych produktów i usług zmniejszeniu. Spółka dba o jakość świadczonych usług, zatrudniając nie tylko ekspertów i specjalistów czy też dokonując dogłębnej analizy potrzeb klientów, ale dąży również do ciągłego zwiększania konkurencyjności na rynku usług. Emitent dysponuje Certyfikatem Systemu Zarządzania Jakością zgodnym z wymaganiami normy PN-EN ISO 9001:2009, stosuje się do zasad określonych w Księdze Jakości WSK, podlegających okresowym audytom oraz jest posiadaczem, rozszerzonej w 2016 r. przez Mega Sonic, Koncesji MSWiA na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie obrotu wyrobami o podwójnym przeznaczeniu.

Ryzyko związane z rozwojem oraz wdrażaniem nowych produktów i usług

Rynek Automatycznej Identyfikacji Danych, rynek Systemów Bezpieczeństwa oraz rynek usług telekomunikacyjnych, na których opiera się aktualnie główna działalność operacyjna Mega Sonic, podlegają ciągłym zmianom technologicznym. Ponadto niektóre innowacyjne projekty mogą nie znaleźć odzwierciedlenia w zainteresowaniu potencjalnych klientów. Utrzymanie pozycji konkurencyjnej na obu rynkach związane jest z ciągłym dostosowaniem oferty do wymagań nabywców. Wdrażanie nowych produktów i usług może być związane z dokonaniem wcześniejszych inwestycji w zaplecze techniczne czy też z przeszkoleniem bądź zatrudnieniem pracowników. Istnieje zatem ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych produktów i usług, któremu Emitent przeciwdziała szczególnie poprzez monitoring istniejących technologii, głównie na rynkach zagranicznych i bada możliwości ich zastosowania na gruncie polskim. Spółka zatrudnia również wykwalifikowanych specjalistów, którzy dokonują dogłębnej analizy korzyści i kosztów, oszacowując jednocześnie możliwą stopę zwrotu, przed podjęciem decyzji o rozszerzeniu oferty produktowej.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz pozyskaniem wykwalifikowanej kadry

Działalność operacyjna Mega Sonic opiera się na wiedzy i doświadczeniu specjalistów oraz wykwalifikowanej kadry pracowniczej, zwłaszcza inżynierskiej. Ważną rolę odgrywają również ci specjaliści, którzy szkolą pracowników z zakresu funkcjonowania i wdrażania oprogramowania. Firma może mieć trudności z pozyskiwaniem wykwalifikowanej kadry ze względu na specyfikę branży - znajomość rynku Automatycznej Identyfikacji Danych, rynku Systemów Bezpieczeństwa, płatności mobilnych czy usług telekomunikacyjnych należą do rzadkich umiejętności. Utrata kluczowych pracowników wiąże się z koniecznością zatrudnienia, przeszkolenia i wdrożenia nowych. Ale może także przyczynić się do mniej wydajnego funkcjonowania spółki oraz opóźnień w realizacji planów inwestycyjnych. W związku z tym Zarząd dokłada wszelkich starań aby minimalizować ryzyka związane z utratą kluczowych pracowników oraz pozyskiwaniem wykwalifikowanej kadry poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia, kreowanie pozytywnych relacji pomiędzy pracownikami a spółką oraz odpowiedni system motywacyjny.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

W sytuacji wprowadzania innowacji i nowych technologii do oferty produktowej Spółki, opóźnień w realizacji inwestycji, rozszerzania skali działalności operacyjnej bądź niekorzystnych zmian w otoczeniu biznesowym,

istnieje ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i finansowych. Wzrost kosztów może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności, przychody i płynność finansową. Przekroczenie progu planowanych wydatków w danym okresie przyczynia się także do zmniejszenia rentowności spółki. Zarząd MEGA SONIC S.A. przeciwdziała ryzyku związanym ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów poprzez ostrożne ponoszenie wydatków, kontrolę i monitoring udziału kosztów i przychodów w wycenianych kontraktach oraz zachowywanie rezerw marżowych pokrywających ewentualne wzrosty wartości kosztów uzyskania sprzedaży.

Ryzyko kursowe

Mega Sonic S.A. może sprzedawać produkty i świadczyć usługi również poza granicami kraju. Działalność na rynku Automatycznej Identyfikacji Danych oraz na rynku Systemów Bezpieczeństwa skorelowana jest również ze współpracą z zagranicznymi kontrahentami, dysponującymi innowacyjnymi technologiami oraz rozwiązaniami technicznymi. Należy zatem uwzględnić możliwość pojawienia się ryzyka wahań kursowych, które mogą zmniejszać przychody ze sprzedaży i zwiększać koszty współpracy z zagranicznymi podmiotami. W związku z czym Spółka dokonuje ciągłej analizy i oceny wartości polskiego złotego oraz kursów wymiany walut.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi i systemowymi

W ofercie Firmy znajdują się specjalistyczne oprogramowania oraz technologie i usługi, umożliwiające lepsze zarządzanie i organizację pracy. Możliwe jest, iż oprogramowanie oferowane przez Spółkę będzie zawierać niedoskonałości natury informatycznej, systemowej czy też elektronicznej (niesprawne działanie, błędy w kodzie, niższa niż planowana wydajność, etc.). Zagroženiem dla reputacji spółki są także błędy ludzkie, wynikające z nietrafionych kampanii marketingowych, prognoz rynkowych, niewłaściwych strategii wdrożeniowych oraz handlowych. Z działalnością operacyjną może być zatem związane ryzyko błędów ludzkich i systemowych. Jednym z głównych celów Emitenta jest satysfakcja klientów i przyszłych użytkowników oferowanych systemów, które są wielokrotnie testowane, analizowane i przystosowane do potrzeb nabywców. Mega Sonic S.A. poprzez zatrudnianie wysokiej klasy specjalistów oraz ciągłe szkolenia branżowe, zarządzania projektami (w tym: PRINCE2) i in., dąży do efektywnej minimalizacji wystąpienia ryzyka błędów ludzkich.

Ryzyko nieskutecznej ochrony praw własności intelektualnych Mega Sonic S.A.

Osoby nieupoważnione, korzystające z praw własności intelektualnej (takich jak know-how czy tajemnic handlowych spółki), mogą przyczynić się do obniżenia konkurencyjności i pogorszenia sytuacji finansowo-majątkowej. Istnieje zatem ryzyko, iż w razie nieskutecznej ochrony praw własności intelektualnych, Spółka może ponieść straty pieniężne. Możliwe jest także zwiększenie kosztów obsługi prawnej. Zarząd niweluje powyższe ryzyko poprzez przekazywanie informacji dotyczących ochrony praw własności intelektualnych jedynie zaufanym pracownikom i osobom upoważnionym w niezbędnym zakresie oraz poprzez korzystanie z systemów informatycznych i telekomunikacyjnych zabezpieczonych wielopoziomowo przed transferem danych do podmiotów nieuprawnionych. Zarząd ogranicza również tego rodzaju zagrożenia podpisując z partnerami biznesowymi umowy NDA oraz kierując wybranych pracowników na Szkolenia w zakresie Ochrony Informacji Niejawnych zgodnie z wymaganiami Ustawy z 2010 r.

Ryzyko związane z potencjalnymi postępowaniami sądowymi, arbitrażowymi, administracyjnymi i innymi roszczeniami

Mega Sonic S.A. nie jest stroną postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych mogących mieć wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki. Istnieje jednak ryzyko wszczęcia przeciwko Spółce takich postępowań w przyszłości, których rozstrzygnięcie może być niekorzystne i mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe. Zarząd, w swoim postępowaniu, kieruje się zawsze zasadą polubownego rozwiązywania tego rodzaju sporów oraz przestrzegania przepisów obowiązujących prawa.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Jak każda spółka, Mega Sonic narażona jest na negatywne skutki wystąpienia zdarzeń losowych (zjawiska takie jak pożar, nawałnica, awarie, przerwy w dostawach energii elektrycznej, etc.). Mimo należytej staranności i ubezpieczenia, zdarzenia losowe mogą skutkować poniesieniem istotnych strat nadzwyczajnych, przyczyniając się do pogorszenia sytuacji majątkowej i obniżenia wyników finansowych.

Ryzyko związane z koniecznością usuwania awarii

Z uwagi na współpracę Spółki z podmiotami kładącymi szczególny nacisk na niezawodność wykorzystywanych w codziennej działalności rozwiązań (takimi jak koncerny: ENEA, Poczta Polska, Volkswagen Polska, Ferrero Polska, Reckitt Benckiser Polska i inne) w przypadku awarii sprzętu dostarczanego przez Spółkę konieczna jest szybka jego wymiana lub naprawa (nieprzekraczająca 24 godzin). Z uwagi na wskazaną sytuację Spółka zmuszona jest do posiadania, w pełni mobilnego, zespołu serwisowego, a także określonej ilości części i sprzętu przeznaczonego na wymianę, a w konsekwencji ponoszenia kosztów z tym związanych.

Ryzyko związane z umowami o dofinansowanie projektów

Spółka zakończyła i rozliczyła oba, rozpoczęte we wcześniejszych latach projekty dofinansowywane z funduszy Unijnych: „Badanie innowacyjnego systemu zdalnej weryfikacji autentyczności na bazie technologii RFID” w ramach Działania 1.4 „Wsparcie projektów celowych” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Nr POIG.01.04.00-14-071/12-00 oraz „Reinżynieria procesów biznesowych w relacji z partnerami dostawcami w obszarze sprzedażowym” w ramach Działania 8.2 „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B” Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Nr UDA-POIG.08.02.00-140401/13-00. Przeprowadzane audyty nie wykazały nieprawidłowości tak w przebiegu procesu realizacyjnego, działań związanych z komercjalizacją wyników jak i w przepływach finansowych, ograniczając możliwość wystąpienia ryzyka, w tym przypadku, do minimum. Projekt „„Stworzenie regionalnego systemu kart żeglarskich „Sail pass”” w ramach Osi Priorytetowej I – „Inteligentna Gospodarka Warmii i Mazur” Działania 1.4 – „Nowe modele biznesowe i ekspansja” Poddziałania 1.4.2 – „Pakietowanie produktów i usług” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego będzie realizowany począwszy od 2017 r.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Mega Sonic S.A. działa na rynku Automatycznej Identyfikacji Danych, telekomunikacji oraz na rynku Systemów Bezpieczeństwa. Rynki te charakteryzują się częstą ewolucją i zmianami technologicznymi. Ciągła ewolucja technologiczna w branży oraz szybkie tempo rozwoju tych rynków mogą przyczynić się do zmniejszenia konkurencyjności Emitenta oraz nieefektywnego dostosowania się do panujących trendów rynkowych w określonym czasie. Skutkiem dynamicznych zmian na rynkach Automatycznej Identyfikacji Danych, Płatności Mobilnych, WMS czy Systemów Bezpieczeństwa mogą być: utrata zaufania klientów, spadek renomy, zmniejszenie przychodów ze sprzedaży czy też pogorszenie sytuacji finansowej. Aby uniknąć takich sytuacji, Zarząd Spółki monitoruje i analizuje na bieżąco trendy, otoczenie rynkowe i nowe technologie równocześnie szukając autorskich i innowacyjnych rozwiązań wzbogacających i uzupełniających ofertę produktową.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Pomyślna realizacja celów strategicznych, planów inwestycyjnych oraz osiągnięcie przez Emitenta przewidywanych wyników finansowych zależy również od koniunktury gospodarczej. Czynniki makroekonomiczne, niezależne od działalności Firmy, takie jak produkt krajowy brutto (PKB), inflacja, przyzwyczajenia inwestycyjne podmiotów gospodarczych, polityka kredytowa banków, perspektywy rozwoju w branżach, w których działają kluczowi klienci - mogą wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Zainteresowanie produktami i usługami Spółki zależne jest od sytuacji gospodarczej kraju. Spowolnienie tempa wzrostu ekonomicznego, spadek inwestycji czy też wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych to jedne z czynników determinujących skalę działalności oraz wielkość popytu na ofertę produktową.

Ryzyko związane z konkurencją w branży

W związku z częstymi ewolucjami i zmianami technologicznymi oraz szybkim rozwojem innowacyjnych rozwiązań na rynku Automatycznej Identyfikacji oraz na rynku Systemów Bezpieczeństwa, WMS, Płatności Mobilnych oraz telekomunikacji w branży występuje wysoka konkurencyjność. Rynek Automatycznej Identyfikacji Danych i Rynek Systemów Bezpieczeństwa to sektory rozdrobnione, zatem w sytuacji przewagi firm konkurencyjnych, udział Firmy w rynku może zostać zmniejszony. Podjęcie walki konkurencyjnej przez Spółkę może doprowadzić do zmniejszania się marż Mega Sonic S.A. Długookresowa przewaga konkurencji może przyczynić się również do pogorszenia sytuacji finansowej. Należy jednak zaznaczyć, iż - jak dotąd - MEGA SONIC S.A. zdobył zainteresowanie rynku swoją ofertą produktową oraz innowacyjnymi rozwiązaniami, a oferta postrzegana jest jako konkurencyjna nie ze względu na jej cenę, ale głównie ze względu na jej unikalność oraz renomę sumiennego kontrahenta, jaką posiada Spółka. Dodatkowo Mega Sonic opracował nowy produkt w postaci informatycznego systemu obsługi gospodarki magazynowej (WMS) i z sukcesem kontynuuje owocną współpracę z takimi światowymi potentatami jak Honeywell czy Zebra. Powiększenie działu handlowego, umożliwi Firmie szerszą skalę działania i dalszą dywersyfikację. Ponadto zamierza ona zwiększać swoją pozycję w branży, w związku z tym

przeciwdziałanie zagrożeniom ze strony konkurencji oraz analiza trendów rynkowych to jedno z głównych zadań Zarządu.

Ryzyko niekorzystnych zmian w przepisach prawnych

Otoczenie prawne w Polsce charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian, co skutkuje niejednoznacznością interpretacji przepisów prawnych. Na prowadzoną działalność gospodarczą potencjalnie negatywny wpływ mogą mieć aktualizacje między innymi Kodeksu spółek handlowych, Ustawy o rachunkowości, prawa pracy, prawa handlowego, ubezpieczeń społecznych, Ustawy o opodatkowaniu osób prawnych, etc. Wiele nowelizacji polskiego prawa wynika z harmonizacji prawa krajowego do prawa Unii Europejskiej. W sytuacji błędnej interpretacji przepisów prawnych na Firmę mogą zostać nałożone kary lub sankcje administracyjne bądź finansowe. Ponadto nieoczekiwane zmiany przepisów prawnych niosą za sobą ryzyko negatywnego wpływu na rozwój działalności. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Spółka stale analizuje otoczenie prawne i przeprowadza audyty wewnętrzne, skupiające się na badaniu zgodności stosowanych aktualnie przepisów z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko zmian oraz niekorzystnej interpretacji przepisów podatkowych

Przepisy podatkowe są niejasne i często nowelizowane. Ponadto niejednokrotny brak jednoznacznej wykładni przepisów może prowadzić do sytuacji odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takich okoliczności, urząd skarbowy nakładając na Firmę karę finansową, może przyczynić się do pogorszenia jej wyników finansowych. Potencjalne zmiany systemu podatkowego w Polsce mogą negatywnie wpłynąć na działalność Mega Sonic S.A., ale dotyczy to wszystkich podmiotów działających na krajowym rynku. Aby zminimalizować to ryzyko, Spółka nawiązała współpracę z wyspecjalizowaną kancelarią podatkową.

5.8. Informacje dodatkowe

W 2017 roku Spółka dokonała sfinalizowania transakcji nabycia 51% akcji spółki Telomer S.A. będącego brokerem ubezpieczeniowym. Poza tym, Emitent nabył 80% akcji ECDF S.A. będącej firmą pożyczkową, w ramach Konsorcjum z którą, Mega Sonic S.A. zawarła szereg umów z Bankiem Gospodarstwa Krajowego na wdrażanie i zarządzanie instrumentami finansowymi na terenie większości polskich województw. Spółka nabyła również 50,5% udziałów kancelarii Arboretum Grupa Sukcesyjna Sp. z o.o., która to prowadzi usługi kompleksowego doradztwa w zakresie sukcesji i dziedziczenia w przedsiębiorstwach.

Wszystkie powyższe działania są konsekwencją realizowania strategii opublikowanej w 2015 r. i stanowią kontynuację rozwoju i budowy grupy kapitałowej

Marcin Długołęcki
Prezes Zarządu

6. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Mega Sonic S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Zarząd Mega Sonic S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.



Marcin Długołęcki
Prezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Mega Sonic S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Mega Sonic S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Marcin Długołęcki
Prezes Zarządu

Sprawozdanie
z badania rocznego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2017 roku

MEGA SONIC
Spółka Akcyjna
ul. Taśmowa 3, 02-677 Warszawa

“Kancelaria Biegłego Rewidenta „Jadwiga Kaźmierczak”.
Warszawa, 01 czerwca 2018 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, 02-677 Warszawa ul. Taśmowa 3, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31.12.2017, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2017 r. poz. 2342) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także Statutem Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki, są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn.zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.
- 3) uchwały nr 2042/38/2018 KRBR z dnia 13 marca 2018 roku, w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów,

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę MEGA SONIC Spółka Akcyjna, sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiednio przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki, obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2017, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,



- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia o księgach rachunkowych

Za prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Spółki MEGA SONIC Spółka Akcyjna, zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce MEGA SONIC Spółka Akcyjna i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej, są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w

odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka MEGA SONIC Spółka Akcyjna zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452, 724, 791 i ...). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

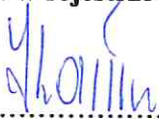
Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka MEGA SONIC Spółka Akcyjna, korzystając ze zwolnienia, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości nie ujawniła w sprawozdaniu z działalności, jako wyodrębnioną część – oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia (odrębnego sprawozdania) na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Jadwiga Kaźmierczak

Nr w rejestrze 6062



.....

Kluczowy Biegły Rewident

Działający w imieniu:

**„Kancelaria Biegłego Rewidenta, Jadwiga Kaźmierczak”
Warszawa, ul. Skoroszewska 7 lok.176**

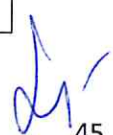
Firma audytorska wpisana na listę pod pozycją 3403

Warszawa, dnia 01 czerwca 2018 roku.

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Jadwiga Kaźmierczak
ul. Skoroszewska 7 lok. 176
02-495 Warszawa
NIP 522-177-89-30, REGON 141474786

8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z zastrzeżeniem	Zasada nie będzie stosowana w części, która mówi iż Spółka powinna umożliwić transmitowanie obrad WZA w sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. Zdaniem Zarządu wypełnianie wszelkich obowiązków informacyjnych związanych z organizacją walnych zgromadzeń jest wystarczającym źródłem informacji dla wszystkich zainteresowanych stron.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	Opis działalności Spółki ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Spółka uzyskuje największe przychodów znajduje się w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C do obrotu na rynku NewConnect opublikowanym na stronie internetowej Spółki.
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Opis rynku znajduje się w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C do obrotu na rynku NewConnect opublikowanym na stronie internetowej Spółki.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez Zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Statut Spółki znajduje się w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C do obrotu na rynku NewConnect opublikowanym na stronie internetowej Spółki
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Dokument p.t. Strategia rozwoju Spółki został opublikowany w raporcie bieżącym EBI nr 20/2015 w dniu 18.06.2015 r.



	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy. Spółka nie planuje publikowania kolejnych prognoz, jednakże nie wyklucza możliwości zmiany tej decyzji w przyszłości, w takim przypadku zastosuje niniejszą zasadę.
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	Aktualna struktura akcjonariatu znajduje się na stronie internetowej Spółki oraz w sekcji relacji inwestorskich www.GPWInfoStrefa.pl .
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. Skreślony.		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Raporty bieżące z terminami publikacji raportów okresowych oraz informujące o datach WZA zamieszczane są na stronie internetowej spółki.
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. Skreślony.		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Nie były kierowane takie pytania. Emitent przekaze taką informację, jeśli zdarzenie nastąpi
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	Zdarzenie nie wystąpiło. Emitent poinformuje o takiej sytuacji, jeśli zaistnieje
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	Informacje znajdują się na stronie internetowej NewConnect.
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	Informacja znajduje się na stronie internetowej NewConnect.
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	

	3.22. Skreślony.		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona internetowa prowadzona jest w jęz. polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Spółka nie zamierza obecnie korzystać z indywidualnej sekcji relacji inwestorskich na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . Zarząd uważa, że polityka informacyjna prowadzona za pomocą strony internetowej Spółki oraz systemu raportowania EBI i ESPI zapewnia dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw rozwoju Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	Spółka, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy będzie organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami, jeżeli okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Zdarzenie nie wystąpiło. Emitent poinformuje o zdarzeniu, jeśli ono wystąpi
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez Zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	Zdarzenie nie wystąpiło. Emitent będzie informować o zdarzeniu, jeśli wystąpi
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Zdarzenie nie wystąpiło. Emitent zastosuje zasadę w przypadku zaistnienia zdarzenia
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Zdarzenie nie wystąpiło. Emitent zastosuje taką praktykę w sytuacji zaistnienia zdarzenia
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. Wszelkie istotne informacje dotyczące wyników oraz zdarzeń mających wpływ na jej działalność Spółka przekazuje w formie raportów okresowych (kwartalnych) i bieżących.

	• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	Skreślony.		

W opinii Zarządu niewypełnienie wybranych zasad ładu korporacyjnego nie powinno mieć negatywnego skutku dla jakości komunikacji z akcjonariuszami, a działania w zakresie relacji inwestorskich prowadzone są w sposób transparentny. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie wyklucza zmiany w dotychczas prowadzonej polityce informacyjnej, jeżeli dostrzeże w takim działaniu wymierne korzyści dla akcjonariuszy Spółki.

Marcin Długołęcki
Prezes Zarządu

Warszawa, 01 czerwca 2018 r.