



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY
MEGA SONIC S.A.
ZA IV KWARTAŁ ROKU 2017

Warszawa 14 lutego 2018 r.

Spółka Notowana na



Raport Mega Sonic S.A. za IV kwartał roku 2017 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Mega Sonic Spółka Akcyjna

ul. Taśmowa 3
02-677 Warszawa

KRS 0000435009 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 241.526,80 zł

tel./fax +48 22 637 87 16/+48 22 664 84 28
www.megasonic.pl
info@megasonic.pl

ZARZĄD:

Prezes Zarządu: Marcin Długotęcki
Wiceprezes Zarządu: Radosław Głuszkiewicz

RADA NADZORCZA:

Przewodniczący: Mirosław Kłusek
Członek: Waldemar Siwak
Członek: Aneta Hellberg
Członek: Sławomir Kołoto
Członek: Marcin Ernt

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	11 377 359,37	7 055 032,84
I. Wartości niematerialne i prawne	1 411 415,63	3 482 627,12
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 355 542,65	1 359 070,20
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 380 540,44	1 984 703,37
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229 860,65	225 632,15
B. AKTYWA OBROTOWE	32 407 466,52	30 377 266,68
I. Zapasy	1 380 086,06	1 106 141,86
II. Należności krótkoterminowe	5 614 555,42	11 778 457,12
III. Inwestycje krótkoterminowe	19 308 379,34	11 634 188,29
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 104 445,70	5 858 479,41
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	43 784 825,89	37 432 299,52
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 099 165,89	7 903 483,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	241 526,80	227 526,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 675 956,56	7 450 621,33
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-257 655,85
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 181 682,53	482 991,08
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	34 685 660,00	29 528 816,16
I. Rezerwy na zobowiązania	265 471,27	318 716,82
II. Zobowiązania długoterminowe	21 277 228,80	4 022 859,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 197 744,07	22 211 441,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	945 215,86	2 975 798,14
PASYWA RAZEM:	43 784 825,89	37 432 299,52

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie		Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	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,	10 235 881,12	20 644 149,51	42 491 378,73	81 793 380,51
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 188 713,23	12 043 198,71	34 553 223,27	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	2 047 167,89	8 600 950,80	7 938 155,46	53 357 195,62
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 229 391,11	21 069 403,91	42 437 116,43	82 798 560,53
	I. Amortyzacja	871 558,32	714 738,66	3 336 240,78	2 917 528,45
	II. Zużycie materiałów i energii	68 188,62	49 977,57	214 741,69	175 270,87
	III. Usługi obce	6 534 055,16	11 331 317,55	29 344 393,38	28 399 164,39
	IV. Podatki i opłaty, w tym:	111 811,56	23 261,62	210 743,15	79 949,59
	<i>- podatek akcyzowy</i>				
	V. Wynagrodzenia	619 006,22	470 435,27	2 020 099,08	1 996 763,70
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	102 789,28	73 471,33	389 544,47	375 694,75
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	94 393,20	65 208,90	238 929,12	188 758,83
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 827 588,75	8 340 993,01	6 682 424,76	48 665 429,95
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	6 490,01	-425 254,40	54 262,30	-1 005 180,02
D.	Pozostałe przychody operacyjne	505 215,77	509 837,62	2 049 685,62	2 061 121,72
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			29 268,29	
	II. Dotacje	503 290,11	505 237,62	2 012 661,48	2 020 950,48
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	IV. Inne przychody operacyjne	1 925,66	4 600,00	7 755,85	40 171,24
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 018,46	1 560,01	1 479,96	5 787,82
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
	III. Inne koszty operacyjne	1 018,46	1 560,01	1 479,96	5 787,82
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	510 687,32	83 023,21	2 102 467,96	1 050 153,88
G.	Przychody finansowe	9,08	77 505,57	18 283,89	250 173,42
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>				
	<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>				
	II. Odsetki, w tym:	9,08	29 793,60	6 017,26	222 036,33
	<i>- od jednostek powiązanych</i>				
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				1 095,90
	<i>- w jednostkach powiązanych</i>				
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
	V. Inne		47 711,97	12 266,63	27 041,19

H.	Koszty finansowe	296 595,08	154 441,72	939 069,32	778 946,38
	I. Odsetki, w tym:	273 270,63	118 453,88	783 941,86	740 963,46
	- dla jednostek powiązanych				33 916,31
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
	III. Aktualizacja wartości inwestycji				
	IV. Inne	23 324,45	35 987,84	155 127,46	37 982,92
I.	Wynik brutto (F+G-H)	214 101,32	6 087,06	1 181 682,53	521 380,92
J.	Podatek dochodowy		0,00		38 389,84
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00		0,00
L.	Wynik netto (K-J-I)	214 101,32	6 087,06	1 181 682,53	482 991,08

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.10.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2016 do 31.12.2016
A.	PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	214 101,32	6 087,06	1 181 682,53	482 991,08
II.	Korekty razem	1 846 196,69	2 095 487,71	2 387 280,14	3 044 512,78
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	2 060 298,01	2 101 574,77	3 568 962,67	3 527 503,86
B.	PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	204 600,00	221 997,67	1 977 258,18	13 924 978,34
II.	Wydatki	1 450 000,00	1 075 867,72	11 822 573,50	15 755 461,46
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 245 400,00	-853 870,05	-9 845 315,32	-1 830 483,12
C.	PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	2 220 000,00	830 000,00	20 084 155,14	844 000,00
II.	Wydatki	3 165 760,57	501 879,27	15 393 341,23	1 220 441,71
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-945 760,57	328 120,73	4 690 813,91	-376 441,71
D.	PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-130 862,56	1 575 825,45	-1 585 538,74	1 320 579,03
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-130 862,56	1 575 825,45	-1 585 538,74	1 320 579,03
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	232 369,04	111 219,77	1 687 045,22	366 466,19
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	101 506,48	1 687 045,22	101 506,48	1 687 045,22

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
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	7 903 483,36	7 406 492,28
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 099 165,89	7 903 483,36
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 099 165,89	7 903 483,36

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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.

<p>Pomiar stopnia zaawansowania usług objętych umową długoterminową.</p>	<p>Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej 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.</p>
<p>Dokonane osądy i oszacowania</p>	<p>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.</p>
<p>Rezerwy</p>	<p>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.</p>
<p>Opłaty leasingowe</p>	<p>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.</p>

W IV kwartale 2017 r. nie nastąpiła zmiana polityki (zasad) rachunkowości w jednostce.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

IV kwartał 2017 r. przyniósł dalszy, stopniowy wzrost przychodów netto ze sprzedaży w stosunku do kwartału poprzedzającego (o 12,5%), co jest wynikiem – głównie – wzrostu przychodów ze sprzedaży usług (o ponad 30%). Są one jednak wciąż niższe w porównaniu do, bardzo dobrego pod tym względem (z uwagi na duże obroty z jedną z wiodących sieci handlowych w Polsce),

2016 r. To również kwartał z niższymi przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów. Struktura przychodów Spółki w zestawieniu: usługi/towary to, dla analizowanego kwartału, 80/20. Dla porównania ta relacja w III kwartale 2017 r. wynosiła 69/31. Wyraźnie niższy poziom kosztów w stosunku do IV kwartału 2016 r. pomimo niższych przychodów ze sprzedaży w stosunku do czwartego kwartału 2016 r., pozwolił Spółce wypracować dodatni wynik ze sprzedaży. Przy zbliżonych wartościach pozostałych pozycji Rachunku również wynik netto jest wyższy o prawie 15% od wcześniejszego kwartału i - znacznie lepszy - od odnotowanego przed rokiem. Podobnie skumulowany wynik netto za cztery kwartały 2017 r. jest aż o 60% lepszy od ubiegłorocznego.

W sferze działalności handlowej IV kwartał 2017 r. przyniósł Spółce m. in. zamówienie na dostawę, uruchomienie oraz serwis w następnych latach multimedialnych kiosków do dystrybucji produktów firmy L'Oreal na terenie sieci Rossmann; przedłużono, na kolejny rok, umowę z Volkswagen Polska na wsparcie gospodarki magazynowej. Rozpoczęto również rozmowy (prowadzona jest analiza przedwdrożeniowa przedsięwzięcia) z Maskpol S.A. - podmiotem wchodzącym w skład PGZ - na dostawę i wdrożenie systemu zarządzania gospodarką magazynową.

Kontynuowany jest projekt zakupu i uruchomienia linii do produkcji etykiet, której rozruch nastąpi - planowo - w końcu pierwszego kwartału 2018 r.

W dniach 15-16 listopada Mega Sonic po raz kolejny wziął udział w dorocznych Targach Retail Show 2017 w Warszawie prezentując na własnym stoisku m.in. swój nowy produkt - system do obsługi gospodarki magazynowej (WMS) Mega Space jak i najnowsze modele drukarek i skanerów wiodących producentów światowych.

W całym IV kwartale 2017 roku doszło do zamknięcia emisji i przydziału obligacji serii: A3, C6, B3 i H25 na łączną kwotę PLN 2.220.000,00 powodując wzrost zobowiązań długoterminowych Spółki o 10,2% w relacji do poprzedniego kwartału. Podobnie jak w przypadku poprzednich emisji środki uzyskane ze sprzedaży obligacji przeznaczone są na wdrożenie oraz realizację kontraktów z zakresu usług VoIP. W omawianym okresie Spółka udzieliła kilku krótkoterminowych pożyczek oraz dokonała zakupu środków transportu, co znalazło odbicie we właściwych pozycjach bilansowych.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

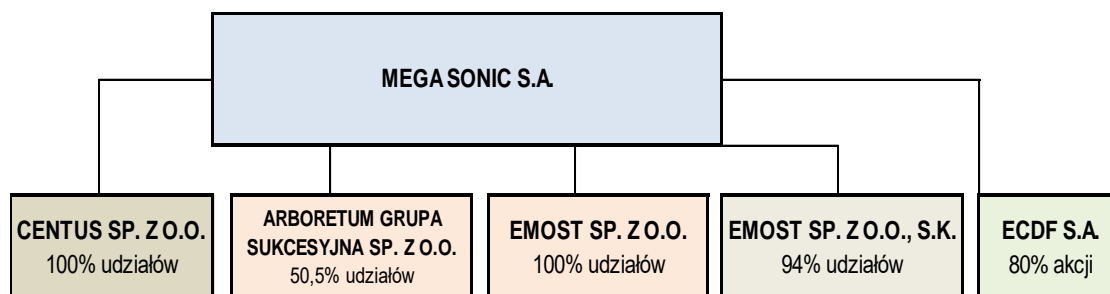
V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka kontynuowała działania w zakresie realizacji Strategii Rozwoju opublikowanej raportem bieżącym EBI nr 20/2015.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI



Spółki: Centus sp. z o.o., Emost sp. z o.o. i Emost sp. z o.o., sp. k. to spółki celowe z siedzibą w Warszawie, zawiązane przez Mega Sonic S.A. do realizacji zadań, które zostaną określone w przyszłości; w każdej z nich funkcję Prezesa Zarządu pełni p. Marcin Długotęcki – Prezes Zarządu mega Sonic S.A. ECDF to spółka będąca liderem Konsorcjum, którego członkiem jest Emitent, zarządzająca m. in. projektem polegającym na udzielaniu – w porozumieniu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego – wsparcia finansowego dla podmiotów prowadzących działalność gospodarczą na terenie całego kraju. Arboretum Grupa Sukcesyjna to spółka działająca w sektorze ubezpieczeń, której zadania dla realizacji strategii Mega Sonic S.A. zostaną określone w nadchodzącej przyszłości.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent odstąpił od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 5, ust 2 Załącznika nr 3 ASO, na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości uznając, że dane finansowe spółek powiązanych są nieistotne dla realizacji obowiązku konsolidacji.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU (STAN NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Aneta Długotęcka*	691 120	28,61%	1 382 240	43,12%
PROFOUND sp. z o.o.	98 880	4,09%	197 760	6,17%
Daniel Omilianowicz	362 500	15,01%	362 500	11,31%
Renata Omilianowicz	362 500	15,01%	362 500	11,31%
Marcin Długotęcki	262 355	10,87%	262 355	8,19%
Pozostali	637 913	26,41%	637 913	19,90%
Suma	2 415 268	100,00%	3 205 268	100,00%

*Pani Aneta Ewa Długotęcka jest żoną Pana Marcina Długotęckiego pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Emitenta;

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	18	17
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	----

Dane na koniec IV kwartału 2017 r.

Warszawa, dnia 14 lutego 2018 r.

Marcin Długotęcki

Prezes Zarządu

Radosław Głuszkiewicz

Wiceprezes Zarządu