



RAPORT ROCZNY

Spółki MEGA SONIC S.A.

za okres

od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Warszawa 09.06.2015

Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	3
2.	Roczne Sprawozdanie finansowe	4
2.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	5
2.2.	Bilans	6
2.3.	Rachunek zysków i strat	9
2.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
2.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	12
2.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
3.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	19
3.1.	Informacje podstawowe.....	19
3.2.	Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	20
3.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	21
3.4.	Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	22
3.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	22
3.6.	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	22
3.7.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	22
4.	Oświadczenia Zarządu	28
5.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	29
6.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	50

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy i Partnerzy!

Przekazujemy Państwu niniejszym Raport Roczny („Raport Roczny”) podsumowujący działalność Mega Sonic S.A. („Spółka”, „Emitent”) w roku obrotowym 2015.

Z satysfakcją odnotowujemy kolejny rok, kiedy możemy pochwalić się zyskiem. Jest niższy od wykazanego w, bardzo korzystnym, roku 2014. Należy jednak pamiętać o zmniejszeniu skali dostaw dla jednej z sieci handlowych generującej duże przychody ze sprzedaży. Rok 2015 był pierwszym, pełnym rokiem obrotowym dla Spółki funkcjonującej jako podmiot publiczny, notowany w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. To rok dużych zmian w Spółce. Poza prowadzeniem swojej podstawowej działalności w branżach IT i ITC Emitent zakończył i rozliczył realizację rozpoczętych wcześniej projektów dofinansowywanych ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (działania POIG 1.4. i 8.2.), dotyczących rozwoju nowych technologii i kontynuował działania zmierzające do komercyjnego zastosowania wyników uzyskanych w trakcie prowadzonych prac. W pierwszych miesiącach 2015 r. Zarząd opracował przewidzianą na najbliższe lata Strategię rozwoju mającą za cel przygotowanie struktur Spółki do funkcjonowania z uwzględnieniem współczesnych wymagań rynku oraz realizacji wyzwań stojących przed Spółką w obliczu poszerzenia skali działania i zakresu aktywności. W połowie roku prowadzenie spraw Spółki zostało przekazane w ręce p. Marcina Długołęckiego, do roku 2014 sprawującego funkcję Wiceprezesa Zarządu, a prywatnie – zięcia założyciela Mega Sonic i jej wieloletniego Prezesa – p. Andrzeja Gluzy. To zmiana symboliczna, sukcesja pokoleniowa mająca nadać podmiotowi nowe oblicze oraz nową dynamikę pozwalającą na rozwijanie ekspansji tak w dziedzinach stanowiących dotychczas główny nurt aktywności jak i nowych będących wyzwaniem technologicznym i inżynierskim. Z pewnością Spółka pozostanie aktywna w staraniach o pozyskiwanie funduszy pomocowych UE zgłaszając kolejne wnioski o dofinansowanie projektów opracowywanych przez siebie jak i wspólnie z partnerami biznesowymi. 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 ma ogromną nadzieję, że konsekwentna realizacja założeń zaprezentowanej Strategii rozwoju Spółki oraz podpisanych w 2015 r. umów pozwoli utrzymać linię rozwoju i poziom zysków i, jednocześnie, serdecznie dziękuje wszystkim Państwu za zainteresowanie działalnością Spółki oraz zaprasza do szczegółowej lektury Raportu Roczego.

Marcin Długołęcki

Prezes Zarządu

2. Roczne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe

MEGA SONIC Spółka Akcyjna

z siedzibą 01-365 Warszawa, ul. Kruszyńska 30 B

za okres od dnia 31 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r.

na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia
5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2015 r.
6. Rachunek Przyływów Pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Sporządzający sprawozdanie:	Zarząd jednostki:
Bożena Korzeniewska	Marcin Długołęcki – Prezes Zarządu Radosław Głuszkiewicz - Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 31 marca 2016 r.

2.1. 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 Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	Rejestr Przedsiębiorców, nr KRS 0000435009
Czas trwania jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015
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, 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.
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.
Oplaty leasingowe	Oplaty 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.

2.2. Bilans

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	10 097 535,92	619 765,58
I. Wartości niematerialne i prawne	6 227 046,37	2 041,70
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 225 823,67	
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 222,70	2 041,70
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 011 988,53	402 435,14
1. Środki trwałe	1 011 988,53	402 435,14
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	35 843,15	54 400,22

d) środki transportu	464 809,22	345 999,96
e) inne środki trwałe	511 336,16	2 034,96
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	2 650 133,64	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 650 133,64	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	2 650 133,64	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	2 650 133,64	
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208 367,38	215 288,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 480,18	178 925,79
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25 887,20	36 362,95
B. Aktywa obrotowe	17 644 268,45	17 630 716,85
I. Zapasy	777 309,28	1 280 720,46
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	777 309,28	1 154 499,96
5. Zaliczki na dostawy	0,00	126 220,50
II. Należności krótkoterminowe	4 247 297,09	4 338 345,31
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	4 247 297,09	4 338 345,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 942 282,54	4 021 139,04
- do 12 miesięcy	3 942 282,54	4 021 139,04
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	255 206,07	279 794,11
c) inne	49 808,48	37 412,16
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 436 565,97	147 915,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 436 565,97	147 915,00
a) w jednostkach powiązanych	3 907,12	100 153,42
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	3 907,12	100 153,42
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	7 066 192,66	0,00
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe	5 321 264,47	
- udzielone pożyczki	1 056 560,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	688 368,19	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	366 466,19	47 761,58
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	366 466,19	47 761,58
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 183 096,11	11 863 736,08
Aktywa razem	27 741 804,37	18 250 482,43

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	7 406 492,28	1 928 621,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	213 526,80	128 206,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 965 176,26	1 086 531,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		12 820,60
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-257 655,85	-128 555,85
VIII. Zysk (strata) netto	485 445,07	829 619,07
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 335 312,09	16 321 861,02
I. Rezerwy na zobowiązania	227 271,11	384 466,11
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209 271,11	359 727,13
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	18 000,00	24 738,98
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	18 000,00	24 738,98
II. Zobowiązania długoterminowe	3 924 107,86	858 535,69
1. Wobec jednostek powiązanych	775 085,31	
2. Wobec pozostałych jednostek	3 149 022,55	858 535,69
a) kredyty i pożyczki	2 592 587,57	677 866,82
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	556 434,98	180 668,87
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 080 101,86	8 514 584,46
1. Wobec jednostek powiązanych	430 907,12	119 025,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	430 907,12	119 025,80
2. Wobec pozostałych jednostek	10 649 194,74	8 395 558,66
a) kredyty i pożyczki	7 354 862,99	2 213 275,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	262 429,96	70 732,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 792 856,30	5 401 137,84
- do 12 miesięcy	2 792 856,30	5 401 137,84
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		128 000,00
f) zobowiązania wekslowe		

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	229 383,60	330 691,67
h) z tytułu wynagrodzeń	2 116,61	0,00
i) inne	7 545,28	251 721,24
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 103 831,26	6 564 274,76
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 103 831,26	6 564 274,76
- długoterminowe	47 782,53	52 004,27
- krótkoterminowe	5 056 048,73	6 512 270,49
Pasywa razem	27 741 804,37	18 250 482,43

2.3. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) sporządzony za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.		
Treść	31.12.2015	31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 039 033,80	48 829 727,71
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 995 214,44	5 752 777,82
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	17 043 819,36	43 076 949,89
B. Koszty działalności operacyjnej	30 845 745,16	47 007 314,02
I. Amortyzacja	2 244 386,62	64 473,39
II. Zużycie materiałów i energii	160 512,95	435 396,38
III. Usługi obce	9 964 039,59	3 706 058,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	66 437,24	49 291,66
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	2 426 040,66	1 511 191,08
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	362 375,06	208 698,30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	188 915,31	337 343,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 433 037,73	40 694 860,89
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 806 711,36	1 822 413,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 570 524,60	331 212,03
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42 504,74	
II. Dotacje	1 515 712,83	
III. Inne przychody operacyjne	12 307,03	331 212,03
E. Pozostałe koszty operacyjne	331 506,87	742 554,80
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	331 506,87	742 554,80
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-567 693,63	1 411 070,92
G. Przychody finansowe	1 388 531,41	121 748,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	245 694,99	333,33
- od jednostek powiązanych	3 753,70	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1 142 836,42	121 415,06
H. Koszty finansowe	489 403,12	449 657,90
I. Odsetki, w tym:	315 631,02	189 804,87

- dla jednostek powiązanych	37 815,95	
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	173 772,10	259 853,03
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	331 434,66	1 083 161,41
<i>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	331 434,66	1 083 161,41
L. Podatek dochodowy	-154 010,41	253 542,34
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	485 445,07	829 619,07

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM sporządzone na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie		Kwota w zł na koniec roku:	
		2015	2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 928 621,41	1 086 181,74
	- korekty błędów podstawowych	-129 100,00	0,00
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 799 521,41	1 086 181,74
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	128 206,20	128 206,20
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	85 320,60	
	- przeniesienie z kapitału zapasowego		
	emisja nowych akcji serii D	12 820,60	
	emisja nowych akcji serii E	72 500,00	
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów		
1.3.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	213 526,80	128 206,20
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		
2.3.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zwiększenie - z tytułu		
3.2.	Zmniejszenie - z tytułu		
3.3.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 086 531,39	945 358,12
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	5 878 644,87	141 173,27
	z podziału zysku	829 619,07	141 173,27
	agio z emisji nowych udziałów (akcji) serii B	4 930 000,00	
	agio z emisji nowych udziałów (akcji) serii C	119 025,80	
4.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu		

	pokrycie straty 2010 roku z kapitału zapasowego		
	przeniesienia na kapitał podstawowy		
4.3	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6 965 176,26	1 086 531,39
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)		
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	12 820,60	12 820,60
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	12 820,60
	- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- podziału zysku		
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji		0,00
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (agio)		
	- z innych tytułów (dopłaty udziałowców)		12 820,60
6.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	12 820,60	0,00
	zwrot dopłat wniesionych przez udziałowców		
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę		
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	12 820,60	
	- z innych tytułów		
6.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	12 820,60
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	829 619,07	-128 555,85
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	829 619,07	-128 555,85
	- korekty błędów podstawowych		
	- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-128 555,85
7.2	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	829 619,07	x
	a) przeniesienia na kapitał rezerwowy		
	b) przeniesienia na kapitał zapasowy	829 619,07	
	c) wypłaconej dywidendy		
	d) przeznaczenia na ZFŚS		
	e) przeznaczenia na darowizny		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-128 555,85
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	128 555,85	0,00
	- korekty błędów podstawowych	129 100,00	
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	257 655,85	
7.5	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu		
7.6	Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kapitału zapasowego	0,00	
7.7.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	257 655,85	0,00

7.8.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	-257 655,85	-128 555,85
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	485 445,07	829 619,07
	a) zysk netto	485 445,07	829 619,07
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 406 492,28	1 928 621,41
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		0,00
IIIb.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	7 406 492,28	1 928 621,41

2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH			
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.			
METODA POŚREDNIA			
Wyszczególnienie	Kwota w zł za rok:		
	2015	2014	
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	485 445,07	936 842,37	
II. Korekty razem	-7 521 887,06	-231 323,75	
1. Amortyzacja	2 244 386,62	64 473,39	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 660,02	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 936,03	125 184,40	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-42 504,74	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	-139 945,94	371 354,11	
6. Zmiana stanu zapasów	-2 433 752,40	12 168,11	
7. Zmiana stanu należności	91 048,22	2 194 035,26	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 079 648,96	1 643 222,92	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 091 229,49	-4 627 981,56	
10. Inne korekty	-1 142 836,42	-13 780,38	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-7 036 441,99	705 518,62	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	930 574,34		
1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	84 959,35		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne			
3. Z aktywów finansowych	845 614,99		
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki	104 116,82		
- inne wpływy z aktywów finansowych	741 498,17		
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	6 258 857,65	549 585,61	
1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	18 857,65	449 432,19	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 240 000,00	100 153,42	
a) w jednostkach powiązanych	3 750 000,00	100 153,42	
b) w pozostałych jednostkach	2 490 000,00		
- nabycie aktywów finansowych	1 490 000,00		
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 000 000,00		
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 328 283,31	-549 585,61	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	15 709 149,55	1 436 100,56	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	5 002 500,00		
2. Kredyty i pożyczki	10 706 649,55	1 416 742,78	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	0,00	19 357,78	
II. Wydatki	3 025 719,64	1 865 499,03	
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	2 582 094,27	1 640 314,63	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	188 348,87		
8. Odsetki	255 276,50	125 184,40	
9. Inne wydatki finansowe	0,00	100 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 683 429,91	-429 398,47	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	318 704,61	-273 465,46	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	318 704,61	-273 465,46	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	47 761,58	321 227,04	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	366 466,19	47 761,58	
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

2.6. 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 wart
Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik nr 1

- 1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczyście
Pozycja nie występuje

- 1.3 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

Wyszczególnienie	Wartość w zł
Toyota Land Cruiser	122 500,00

- 1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,
Pozycja nie występuje

- 1.5 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 (tys. zł)	Przyznane prawa do
1. Akcje	0	0,00	
2. Udziały	0	5 321 264,47	
3. Inne papiery wartościowe	0	5 321 264,47	
w tym:			
a. świadectwa udziałowe	0		
b. zamienne dłużne papiery wartościowe	283	5 321 264,47	odsetek i dyskonta
- Warsaw Currency Chabmer	208	1 507 155,22	odsetek i dyskonta
- DH Real Estate	75	3 814 109,25	odsetek i dyskonta
c. warranty i opcje	0		

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

Seria	Akcjonariusze	Ilość akcji	ilość głosów	Kapitał	% w kapitale	% w głosach
A	Andrzej Gluza	630 000	1 260 000	63 000,00	29,50%	43,07%
A	Aneta Długołęcka	160 000	320 000	16 000,00	7,49%	10,94%
D	Jan Gliński	128 206	128 206	12 820,60	6,00%	4,38%
E	Daniel Omilianowicz	725 000	725 000	72 500,00	33,95%	24,78%
B, C	Pozostali Akcjonariusze	492 062	492 062	49 206,20	23,06%	16,83%
	suma	2 135 268	2 925 268	213 526,80	100,00%	100,00%
	wartość 1 udziału/akcji	0,10				

- 1.7 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	1 086 531,39	0,00	12 820,60	1 099 351,99
Zwiększenia	5 878 644,87	0,00	0,00	5 878 644,87
a) agio	5 049 025,80			5 049 025,80
b) podział zysku	829 619,07			829 619,07
c) dopłaty udziałowców	0,00		0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	12 820,60	12 820,60
a) przeniesienie na kapitał zakładowy			12 820,60	12 820,60
Stan na koniec roku	6 965 176,26	0,00	0,00	6 965 176,26

1.8 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Zysk zostanie przeznaczony na Kapitał Zapasowy

1.9 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	7 000,00	18 000,00	7 000,00	0,00	18 000,00
Rezerwa z tyt.podatku odroczonego	359 727,13	209 271,11	0,00	359 727,13	209 271,11

1.10 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	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług	45 510,80	284 689,10			330 199,90
dochodzone na drodze sądowej	31 760,29	0,00			31 760,29
inne	0,00	0,00			0,00
	77 271,09	284 689,10	0,00	0,00	361 960,19

1.11 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	775 085,31	0,00	0,00	775 085,31
Kredyt w ING	0,00	2 200 239,74	392 347,83	0,00	2 592 587,57
Leasingi	0,00	556 434,98	0,00		556 434,98

1.12 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzykresowych,

Tytuły rozliczeń	Kwota
<i>Długoterminowe rozliczenia międzykresowe, w tym:</i>	<i>208 367,38</i>
Aktywa z tyt odroczonego podatku dochodowego	182 480,18
Inne rozliczenia długoterminowe	25 887,20
<i>Czynne rozliczenia międzykresowe, w tym:</i>	<i>5 183 096,11</i>
Koszty projektów długoterminowych	4 216 221,15
Koszty rozliczane w czasie dot. bieżącej działalności	327 874,96
Koszty projektu dofinansowanego ze środków UE	639 000,00
<i>Bierne rozliczenia międzykresowe, w tym:</i>	<i>5 103 831,26</i>
RMK bierne	17 249,06

<i>Przychody przyszłych okresów, w tym:</i>		5 086 582,20
Przychody przyszłych okresów - kontrakty serwisowe		89 944,12
Dotacja otrzymana na realizację projektu PO.IG.01.04.00-14-071/12		4 525 929,01
Dotacja otrzymana na realizację projektu PO.IG.08.02.00-14-401/13-00		470 709,07

1.13 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

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

1.14 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

NWZA Mega Sonic S.A. z 16 września 2015 r. przyjęło uchwałę w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii F oraz uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Spółka dokonała warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 14 tys. zł poprzez emisję nie więcej niż 140 000 akcji zwykłych imiennych serii F każda w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii A.

Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dn. 16 grudnia 2015 r. przyjęła brzmienie Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz ustaliła w drodze przyjętej uchwały krąg osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych pierwszej transzy w ramach realizacji tego Programu.

NWZA Mega Sonic S.A. z 18 stycznia 2016 r. przyjęło uchwałę w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii G oraz uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Spółka dokonała warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 14 tys. zł poprzez emisję nie więcej niż 140 000 akcji zwykłych imiennych serii G każda w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii B.

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	17 043 819,36	58,69%
Sprzedaż produktów	11 995 214,44	41,31%
RAZEM	29 039 033,80	
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	29 013 893,25	99,91%
eksport	25 140,55	0,09%

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje

2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Pozycja nie występuje

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

Pozycja nie występuje

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

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowi załącznik nr 2

2.6 Gdy jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym

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

Pozycja nie występuje

2.8 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

2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje

2a Kursy przyjęte do wyceny bilansu i rachunku zysków i strat : tab. 254/A/NBP/2015

Waluta	Kurs przyjęty
USD	3,9011
EUR	4,2615

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

3.1 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 działalności operacyjnej, 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	363 639,15
Środki pieniężne w kasie	2 827,04
Środki pieniężne na lokatach bankowych	0,00
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE	366 466,19

4. Informacje o zatrudnieniu i wynagrodzeniach

4.1 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

4.2 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz: osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej lub jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, wymieniona wcześniej, lub jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki. - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Pozycja nie występuje

4.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Pracownicy umysłowi	22
Pracownicy fizyczni	0
RAZEM	22

- 4.4 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	509 140,79
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	10 000,00

- 4.5 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;

Pozycja nie występuje

- 4.6 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	18 000,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00

5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

- 5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty,

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2015r stwierdzono, że w kwota zakończonych prac rozwojowych w kwocie 129.100,00 zł stanowić powinna koszty roku 2013. W związku z tym dokonano korekty wyniku lat ubiegłych zgodnie z art. 54 ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości.

- 5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,
Pozycja nie występuje

- 5.3 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

- 5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.
W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

- 6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
Pozycja nie występuje

- 6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Nazwa jednostki powiązanej	Opis transakcji	Kwota transakcji
HRV-BIOCARDIO Sp. z o.o.	otrzymana pożyczka	430 000,00
HRV-BIOCARDIO Sp. z o.o.	wynajem powierzchni	1 200,00

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

Pozycja nie występuje

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

Pozycja nie występuje

- 6.5 a) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,

Pozycja nie występuje

7. Połączenie jednostki z inną jednostką

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

Pozycja nie występuje

8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

- 8.1 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

Pozycja nie występuje

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

- 9.1 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.

Spółka Mega Sonic S.A. w 2015 roku powołała Oddział w Suwałkach przy ul. Inowacyjna 1

Mega Sonic w 2016 r. zawiązał w dniu 20.05.2016 r. – w ramach realizacji postanowień zawartych w opublikowanej w 2015 r. Strategii Rozwoju i budowy grupy kapitałowej – spółkę Centus (z kapitałem 5.000,- PLN) oraz nabył za 1450,- PLN 100% udziałów w spółce Ermost (z kapitałem zakładowym 100.000,- PLN) – Raport bieżący nr 10/2016. W dniu 17 maja 2016 r. w drodze transakcji pakietowej, nabył 947 333 (słownie: dziewięćset czterdzieści siedem trzysta trzydzieści trzy) akcje zwykłe na okaziciela po cenie 3,00 zł (słownie: trzy złote). Łączna wartość transakcji wyniosła 2.842.000,00 zł. (słownie: dwa miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące złotych). Posiadane akcje stanowią 4,32% wszystkich akcji W Investments S.A. upoważnią Emitenta do oddania 4,32% głosów na WZ tego podmiotu. Zakup ten dokonany zostaje w celach inwestycyjnych. Na dokonanie zakupu Zarząd uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Mega Sonic S.A. – Raport bieżący nr 9/2016. W ramach realizacji Regulaminu Pierwszego Programu Motywacyjnego Mega Sonic S.A., 29 stycznia 2016 Spółka wydała Osobie uprawnionej odcinek zbiorowy z pierwszej transzy opiewający na 40000 imiennych Warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia do 31.12.2018 r. 40000 akcji imiennych, zwykłych serii F za cenę emisyjną równą cenie nominalnej wynoszącą 0,10 PLN. Program Motywacyjny dotyczy kluczowych pracowników i współpracowników Mega Sonic.

Sporządzono dnia:

2016-03-31

.....
Imię i nazwisko oraz podpis osoby, której
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Imię i nazwisko oraz podpis
kierownika (lub zarządu) jednostki

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności

WSTĘP

Rok 2015 to rok dużych zmian w Mega Sonic S.A. Część z nich została już wspomniana w Piśmie Zarządu na początku niniejszego opracowania. 2016 rok – to już dwudziesty drugi rok istnienia i działalności Mega Sonic na rynku. W połowie analizowanego okresu jej założyciel, większościowy udziałowiec i Prezes Zarządu – p. Andrzej Gluza zdecydował o przekazaniu sterów w młodsze ręce – pozostawiając sobie rolę nadzorczą nad Spółką w osobie Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Niemniej polityka Spółki, kierunki jej rozwoju oraz standardy prowadzonej działalności biznesowej były, są i będą zachowane. Najwyższe standardy stosowane przez Spółkę są wymogiem określonym przez Systemy Jakości ISO PN-EN ISO 9001:2009 i potwierdzonym przez Certyfikaty, których posiadaczem - już od dekady - jest Emitent. Prowadzone z pozytywnym wynikiem coroczne audyty Systemu Jakości oraz Wewnętrznego Systemu Kontroli, stosowanych norm i procedur, świadczą o determinacji władz Spółki w dążeniu do osiągania możliwie najlepszych wyników w specyficznej branży i na bardzo wymagającym rynku.

Spółka kontynuowała, w omawianym roku, swoją podstawową działalność gospodarczą 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. Emitent oferuje również, jako posiadacz stosownej Koncesji MSWiA, rozwiązania podwójnego zastosowania, które często są udostępniane do zastosowań komercyjno-cywilnych. MEGA SONIC S.A. zajmuje się również sprzedażą i wdrażaniem systemów bezpieczeństwa.

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

3.1. Informacje podstawowe

DANE SPÓŁKI:

Firma:	Mega Sonic S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres na dzień sporządzenia Raportu:	ul. Kruszyńska 30 B, 01-365 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. Andrzej Gluza (01.01.2015 – 29.06.2015);
- Prezes Zarządu – p. Marcin Długołęcki (29.06.2015 – nadal);
- Wiceprezes Zarządu – p. Radosław Głuskiewicz (29.06.2015 – nadal);
- Członek Zarządu – p. Dariusz Oziero (01.01.2015 – 29.06.2015).

Spółka posiadała cztery miejsca prowadzenia działalności gospodarczej:

- siedziba Emitenta w roku obrotowym: ul. Kruszyńska 30B, 01-365 Warszawa oraz: ul. Rzeźnicza 32-33, 50-130 Wrocław (w okresie 17.03.2015 – 31.12.2015)
- siedziba Biura (Zarząd, Dział Sprzedaży, Serwis i Logistyka): Pl. Kasztelański 3, 01-362 Warszawa
- oddział Suwałki: ul. Innowacyjna 1, 16-400 Suwałki;
- oddział Warszawa: Pl. Kasztelański 3, 01-362 Warszawa.

W Spółce funkcjonowały, podobnie jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, trzy główne pionery organizacyjne: techniczno-serwisowy, handlowy i administracyjno-finansowy. Pion techniczno-serwisowy realizuje zadania związane z obsługą posprzedażną klientów, wdrożeniami, wysyłką i odbiorem towarów, 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.

3.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosił – 213.526,80 zł i składał się z 2.135.268 akcji serii: A, B, C, D i E po 0,10 zł każda. Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r. wynosił PLN: 7.406.492,28 z tego:

- kapitał podstawowy PLN: 213.526,80
- kapitał rezerwowy PLN: -
- kapitał zapasowy PLN: 6.965.176,26
- zysk/strata z lat ubiegłych PLN: -257.655,85
- wynik finansowy za rok obrotowy 2014 PLN: 485.445,07

OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI:

Spółka zaprezentowała w połowie 2015 roku Strategię rozwoju, na której opiera i będzie opierać swoją bieżącą aktywność, proces umacniania pozycji na rynku integratorów systemów IT, ICT i płatności mobilnych oraz konsekwentne dążenie do poprawy konkurencyjności, czyniąc jednocześnie ciągłe starania o powiększanie skali działania. Podstawowe kategorie aktywności rynkowej Mega Sonic S.A. to: 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. Jednym z głównych celów strategicznych Spółki jest ciągły rozwój technologiczny. Podtrzymuje ona wolę korzystania z najnowszych rozwiązań i zamierza kontynuować integrację najlepszych z nich w ramach prowadzonej działalności, budowanych globalnie kontaktów i własnych działań weryfikujących technologie powstające w skali kraju. Dla realizacji tak sformułowanych celów niezbędna staje się optymalizacja działalności i rozszerzenie modelu biznesowego Spółki o aktywności umożliwiające realizację stabilnych przepływów pieniężnych poprzez, między innymi, uporządkowanie każdej ze sfer aktywności biznesowej w odrębnej spółce zależnej. Zamierzonym efektem tych planów i całego procesu optymalizacji działalności Emitenta, jest – docelowo - budowa grupy kapitałowej, 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 polegały na nabyciu udziałów w trzech spółkach o czym Emitent informował w raportach 9, 10 i 11/2016. Fakty te świadczą o pełnej determinacji władz Spółki w konsekwentnej realizacji założonego programu.

OCENA FINANSOWA:

1. Sytuacja finansowa:

Spółka zakończyła rok 2015 zyskiem netto na poziomie złotych. Jest to wynik nieco gorszy od bardzo dobrego pod tym względem 2014 roku. Ze względu na zmniejszenie wolumenu w 2015 r. znaczących dostaw dla jednej z wiodących sieci handlowych – zauważalnie spadł poziom przychodów ze sprzedaży i miało to wpływ na ukształtowanie się zysku za cały rok. Emitent pozyskał w omawianym okresie istotne wsparcie ze strony inwestorów strategicznych, którzy objęli znaczące pakiety akcji kolejnych emisji, co pozwoliło na spokojną realizację przyjętych celów operacyjnych.

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 zarówno pod względem rodzaju jak i parametrów technicznych.

Realizacja w pierwszych miesiącach 2015 r. dostaw sprzętu i urządzeń infrastruktury sieciowej do jednej z wiodących sieci handlowych oraz dostawy wyposażenia, wdrożenia i serwis urządzeń dla dużych podmiotów krajowych w późniejszym okresie pozwoliło istotnie zwiększyć obroty Spółki.

3.3. 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 trakcie roku obrachunkowego Strategii rozwoju oraz na przygotowanym wcześniej budżecie jednostki. Działania te miały na celu niezmiennie: pozyskanie nowych partnerów biznesowych, nowych produktów poszerzających dotychczasową ofertę Mega Sonic S.A. oraz listę odbiorców na oferowane przez Spółkę produkty i usługi. W 2015 roku Spółka pozyskała dwóch, strategicznych inwestorów, którzy objęli łącznie 853.206 akcji serii D i E podwyższając kapitał zakładowy do kwoty PLN 213.526,80 oraz podjęto szereg decyzji wpływających na efektywność funkcjonowania, jej wizerunek i możliwości dalszego rozwoju. Utworzono dwa nowe Oddziały Spółki: w Suwałkach oraz w Warszawie. Prezesem Zarządu został p. Marcin Długołęcki, od wielu lat związany z Mega Sonic i sprawujący we wcześniejszych latach funkcję Wiceprezesa Zarządu natomiast Wiceprezesem Zarządu został mianowany p. Radosław Głuszkiewicz – wcześniej Dyrektor Handlowy Emitenta. Ustanowiono również dwoje prokurentów (prokura łączna): p. Anetę Długołęcką oraz p. Pawła Grzonka. Dotychczasowy Prezes Zarządu – p. Andrzej Gluza wybrany został głosami Walnego Zgromadzenia na członka Rady Nadzorczej Emitenta, a Rada Nadzorcza dokonała wyboru p. Gluzy na jej Przewodniczącego. Spółka podpisała umowę z nowym Autoryzowanym Doradcą – Domem Maklerskim Capital Partners S.A.

Zatrudnienie w Spółce na koniec roku obrotowego wynosiło 22 osoby.

W 2015 roku podpisano i zrealizowano szereg ważnych dla Spółki, z punktu widzenia jej przyszłości, skali działania jak i obrotów, umów. Przykładem są umowy z: Kolejami Mazowieckimi – KM S.A. (realizacja dostaw tabletów), MASSPAY S.A. (kolejny partner z segmentu operatorów płatności mobilnych po singapurskim goSwift, którego rozwiązanie będzie integrowane przez Emitenta), Poczta Polska S.A. (dostawa skanerów wraz z osprzętem). W grudniu 2015 r. zawarte zastało również Porozumienie trojga głównych akcjonariuszy Mega Sonic S.A., którego przedmiotem jest ustalenie zasad wspólnego głosowania na walnych zgromadzeniach Spółki, nabywania akcji Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki w stosunku do Spółki. Połączone udziały sygnatariuszy Porozumienia stanowią 70,95% w kapitale i 78,79% w głosach. O wszystkich tych wydarzeniach Spółka informowała w systemie EBI w 2015 r. kolejnymi raportami bieżącymi. NWZA Mega Sonic z 16 września 2015 r. przyjęło uchwałę w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, a Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dn. 16 grudnia 2015 r. przyjęła brzmienie Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz ustaliła w drodze przyjętej uchwały krąg osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych pierwszej transzy w ramach realizacji tego Programu.

3.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Zarząd Mega Sonic S.A. swoje największe nadzieje na dalszy rozwój Spółki pokłada w nowych projektach i podpisanych w 2015 r. umowach. Prowadzi stałą analizę sytuacji rynkowej co, przy jasno określonej Strategii rozwoju i rozpoczętej już budowie grupy kapitałowej pozwala wyobrazić sobie Spółkę w nadchodzącej przyszłości jako nowoczesny podmiot z ustabilizowanym poziomem zatrudnienia, w pełni wykwalifikowanym i doświadczonym personelem, współpracujący z wieloma partnerami branżowymi polskimi i zagranicznymi z sukcesem stawiający czoła wymaganiom współczesnego rynku i konkurencji.

Zadaniem w najbliższej przyszłości będzie realizacja wysokomarżowych projektów w zakresie wdrażania systemów AID oraz opartych na rozwiązaniach autoryzacyjnych dla platform mobilnych w modelu abonamentowym i prowizyjnym. Celem będzie realizowanie projektów związanych z digitalizacją procesów transakcyjnych i autoryzacyjnych na styku sektora publicznego i biznesu, tam gdzie dotychczas obowiązywały tradycyjne rozwiązania. W ramach powyższego Emitent zamierza, za pośrednictwem wyspecjalizowanych spółek celowych realizować te projekty inwestycyjne. Zaangażowanie w nowe przedsięwzięcia będzie miało charakter kompleksowy. Spółka wykorzysta zebrane wcześniej doświadczenia i posiadany know-how w zakresie budowy platform transakcyjnych, obsługi systemów i zabezpieczenia transakcji mobilnych, by dostarczać innowacyjne rozwiązania, w obszarach gdzie funkcjonują tradycyjne schematy. Przy budowie rozwiązań skorzysta 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: bankowych, telekomunikacyjnych, ubezpieczeniowych.

3.5. 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 działania związane z komercjalizacją uzyskanych wyników badań.

3.6. 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 2015 nie nabywała akcji własnych.

3.7. 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 oraz wzmocnienie 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 ograniczona w sytuacji przedłużania się okresu realizacji planów inwestycyjnych. Zamrożenie środków pieniężnych w trwające prace badawcze, 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. Zarząd w podejmowanych działaniach kieruje się przede wszystkim interesem Spółki, czego potwierdzeniem jest ponad dwadzieścia lat jej nieprzerwanego funkcjonowania.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu oraz powiązaniem rodzinnymi

Pan Andrzej Gluza pełniący do 29.06.2015 r. funkcję Prezesa Zarządu (od tego samego dnia jest członkiem RN Emitenta, a od 03.07.2015 r. – jej Przewodniczącym), posiada 630.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2:1, stanowiących (wg stanu na 31.12.2015 r.) 29,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 43,07% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest także Pani Aneta Ewa Długołęcka, będąca żoną Pana Marcina Długołęckiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz córką Pana Andrzeja Gluzy pełniącego funkcję Prezesa Zarządu (do 29.06.2015 r.), posiadająca 160.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2:1, stanowiących 7,49% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 10,94% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Prezes Zarządu Pan Marcin Długołęcki (od 29.06.2015 r.) posiada 22.355 akcji Spółki stanowiących 1,74% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 1,08% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Znaczącym akcjonariuszem Spółki został p. Jan Gliński – członek RN Emitenta obejmując 128.206 akcji zwykłych serii D, stanowiących 6% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 4,38% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Znaczącym akcjonariuszem Emitenta został również p. Daniel Omilianowicz obejmując 725.000 akcji zwykłych serii E stanowiących 33,95% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 24,78% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Państwo Andrzej Gluza, p. Aneta Długołęcka i p. Daniel Omilianowicz zawarli Porozumienie, o którym mowa w pkt. 4.3. niniejszego Sprawozdania.

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. Ponadto Pan Andrzej Gluza, większościowy

akcjonariuszy MEGA SONIC S.A., jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki i osobiście angażuje się w zarządzanie firmą, mając na uwadze jej dobro i stabilny rozwój.

Ryzyko związane z wynajmem lokali użytkowych

Zarówno siedziba Spółki, jak i biuro oraz magazyn są wynajmowane na podstawie umów najmu: siedziba - umowa najmu na czas nieoznaczony, umowa na wynajem powierzchni Biura Handlowego i magazynu (Pl. Kasztelański 3 w Warszawie), zawarta 30.01.2015 r. - z 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 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 Koncesji MSWiA na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym.

Ryzyko związane z rozwojem oraz wdrażaniem nowych produktów i usług

Rynek Automatycznej Identyfikacji Danych oraz rynek Systemów Bezpieczeństwa, na których opiera się 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 czy płatności mobilnych należą do rzadkich umiejętności. Utrata kluczowych pracowników wiąże się z koniecznością zatrudnienia, przeszkoleniem i wdrożeniem 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 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.). Zagrożeniem 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 zadowolenie 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. Istnieje jednak ryzyko wszczęcia przeciwko Spółce takich postępowań w przyszłości, których rozstrzygnięcie może być niekorzystne i mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe. Według aktualnej wiedzy Zarządu żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani administracyjne wobec Mega Sonic S.A. nie zostało wszczęte, a Spółka przestrzega przepisów prawnych, w tym kodeksu pracy.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Jak każda spółka, Mega Sonic narażony 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: KGHM, 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. Przeprowadzone w trakcie realizacji Projektów audyty nie wykazały nieprawidłowości w przebiegu procesu realizacji badań oraz przepływów finansowych ograniczając możliwość wystąpienia ryzyka, w tym przypadku, do minimum.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

MEGA SONIC S.A. działa na rynku Automatycznej Identyfikacji Danych 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 zależy 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 i Płatności Mobilnych 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. Z sukcesem kontynuuje swoją owocną współpracę z takimi światowymi potentatami jak Honeywell czy Zebra. Planowany rozwój 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 jedne 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, ale dotyczy to wszystkich podmiotów działających na krajowym rynku.

4. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Mega Sonic S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zarząd Mega Sonic S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 Długotęcki

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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 Długotęcki

Prezes Zarządu

5. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy spółki Mega Sonic Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Mega Sonic S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kruszyńskiej 30B, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 27 741 804,37 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości 485 445,07 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 318 704,61zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 5 477 870,87 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik spółki Mega Sonic S.A.

Meritum Biegli Rewidenci
Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

Kierownik spółki Mega Sonic S.A. oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego spółki Mega Sonic S.A., są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 - ze zm.), zwanej dalej ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki Mega Sonic S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 - ze zm.).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółkę Mega Sonic S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej spółki Mega Sonic S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

2
olekój

- sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki Mega Sonic S.A.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że nie możemy stwierdzić jaka metoda rozchodu towarów jest stosowana przez Jednostkę.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury towarów handlowych na dzień bilansowy, ze względu na fakt podpisania umowy po dacie przeprowadzenia inwentaryzacji.

Jednostka zaprezentowała aktualizację wartości aktywów niefinansowych w pozycji E.III. rachunku zysków i strat, zamiast w pozycji E.II.

Sprawozdanie z działalności spółki Mega Sonic S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Marzena WÓJCIK

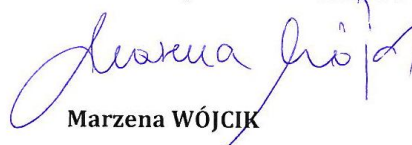


**Kluczowy Biegły Rewident nr
10787**

W imieniu

**Meritum Biegli Rewidenci Marzena
Wójcik Nr 3159**

Warszawa, ul. Bukowińska 26 B/U2



Marzena WÓJCIK

Warszawa, dnia 9 czerwca 2016 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

3



RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MEGA SONIC S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 R.

Warszawa, 9 czerwca 2016 r.

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr wpisu 3159
Warszawa 02-703, ul. Bukowińska 26B lok. U2, NIP 5211955744, REGON 015731976

oehójp

SPIS TREŚCI:

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	7
3. ZAKRES I TERMIN BADANIA	7
3.1 INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGLYM REWIDENCIE.....	8
3.2 DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI.....	8
3.3 PODSTAWY PRAWNE WYKORZYSTANE W BADANIU	9
4. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI	9
5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ BILANS SPÓŁKI	10
6. WSKAŹNIKI FINANSOWE	11
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12
8. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
8.1 AKTYWA.....	13
8.1.1 AKTYWA TRWAŁE	13
8.1.1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	13
8.1.1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	13
8.1.1.3 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	13
8.1.2 AKTYWA OBROTOWE.....	13
8.1.2.1 Zapasy.....	13
8.1.2.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	14
8.1.2.3 INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	14
8.1.2.4 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE.....	14
8.2 PASYWA.....	15
8.2.1 KAPITAŁY WŁASNE.....	15
8.2.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	15
8.2.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	15
8.2.4 INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	15
8.2.5 ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE PRZYCHODÓW	16
8.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	16
8.4 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	17
8.5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	17
9. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM.....	17
10. ZAKOŃCZENIE	18

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

2

cechoj

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Mega Sonic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruszyńskiej 30B (wcześniej przy ul. Rzeźniczej 32/33, 50-130 Wrocław), powstała w wyniku przekształcenia Spółki Mega Sonic Co. Ltd spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 31 sierpnia 2012 r. w formie aktu notarialnego z dnia 31 sierpnia 2012 r., repertorium A 3504/2012. Spółka Mega Sonic S.A. została zarejestrowana 4 października 2012 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000435009.

Aktem notarialnym z dnia 19 października 2012 r. (rep. A nr 4281/2012) zmieniono par.6 ust. 1 Statutu Spółki oraz aktem notarialnym sporządzonym w dniu 31 stycznia 2013 (rep. A nr 347/2013) zmieniono par.6 ust. 1.

W dniu 10 czerwca 2014 roku, aktem notarialnym rep. A nr 2765/2014, dodano par. 6a. w Statucie Spółki. Aktem notarialnym z dnia 1 października 2014 r. (rep. A nr 4836/2014) zmieniono par.6 ust. 1 Statutu Spółki.

Aktem notarialnym z dnia 26 listopada 2014 r. (rep. A nr 5597/2014) zmieniono par.3 ust. 1, par. 10 ust. 1, par.15 ust. 4 Statutu Spółki.

Aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 2015 r. (rep. A nr 3375/2015) zmieniono par.9, par. 11, par.12 Statutu Spółki.

Aktem notarialnym z dnia 16 września 2015 r. (rep. A nr 4731/2015) zmieniono par.11, par. 6 ust. 1 i dodano par. 6 ust. 9-12 Statutu Spółki.

Aktem notarialnym z dnia 18 stycznia 2016 r. (rep. A nr 314/2016) zmieniono par.3 ust. 1 i dodano par. 6 ust. 13-16 Statutu Spółki.

Wpisem do KRS nr 13 z dnia 8 lutego 2016 r. zarejestrowano zmianę siedziby spółki Mega Sonic S.A.

Rejestracja podatkowa i statystyczna spółki Mega Sonic S.A. jest następująca:

NIP: 526-00-38-019

REGON: 010658890

Podstawową działalnością, zgodnie ze Statutem spółki Mega Sonic S.A., jest:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

3 *cehot*

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu instalacyjnego,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Spółka Mega Sonic S.A. utworzyła w badanym roku obrotowym dwa oddziały:

- Mega Sonic S.A. oddział w Warszawie, przy ul. Plac Kasztelański 3, 01-362 Warszawa,
- Mega Sonic S.A. oddział w Suwałkach, przy ul. Innowacyjnej 1, 16-400 Suwałki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., kapitał podstawowy wynosił 213 526,80 zł i dzielił się na:

- 790 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „A” i wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 448 000 akcji nie uprzywilejowanych serii „B” i wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 44 062 akcji nie uprzywilejowanych serii „C” i wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 128 206 akcji nie uprzywilejowanych serii „D” i wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 725 000 akcji nie uprzywilejowanych serii „E” i wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W badanym okresie, wysokość kapitału podstawowego uległa zmianie. Uchwałą nr 2 Zarządu spółki Mega Sonic S.A. z dnia 1 października 2014 r. (rep. A nr 4836/2014) postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 128 206 akcji serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w ramach subskrypcji prywatnej i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zmiana kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 18 marca 2015 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

4 *uchoj?*

Uchwałą nr 5 Zarządu spółki Mega Sonic S.A. z dnia 16 września 2015 r. (rep. A nr 4731/2015) postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 725 000 akcji serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w ramach subskrypcji prywatnej i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zmiana kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 20 listopada 2015 r.

Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mega Sonic S.A. z dnia 16 września 2015 r. podjęto decyzję w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dotyczy emisji nie więcej niż 140 000 warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia nie więcej niż 140 000 akcji zwykłych imiennych serii F. Warranty subskrypcyjne zostały wyemitowane nieodpłatnie. Prawa do objęcia akcji serii F wynikające z warrantów subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 r. Warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 22 października 2015 r. wpis nr 11.

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mega Sonic S.A. z dnia 18 stycznia 2016 r. podjęto decyzję w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem do objęcia akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz realizacji Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dotyczy emisji nie więcej niż 140 000 warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia nie więcej niż 140 000 akcji zwykłych imiennych serii G. Warranty subskrypcyjne zostały wyemitowane nieodpłatnie. Prawa do objęcia akcji serii F wynikające z warrantów subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 r. Warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 8 lutego 2016 r. wpis nr 13.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

5 uwag?

Na dzień 31 grudnia 2015 r., akcjonariuszami spółki Mega Sonic S.A. byli:

- p. Andrzej Gluza, 630 000 akcji serii „A” o wartości 63 000 zł,
- p. Aneta Długołęcka, 160 000 akcji serii „A” o wartości 16 000 zł,
- p. Jan Gliński, 128 206 akcji serii „D” o wartości 12 820,60 zł,
- p. Daniel Omilianowicz, 725 000 akcji serii „E” o wartości 72 500 zł,
- p. pozostali Akcjonariusze, 492 062 akcji serii „B” i „C” o wartości 28 206,20 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., kapitały własne spółki Mega Sonic S.A. wynosiły 7 406 492,28 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., będący dniem kończącym rok obrotowy, Zarząd spółki Mega Sonic S.A. reprezentują:

- p. Marcin Długołęcki – Prezes Zarządu,
- p. Radosław Głuszkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 r., były zmiany w Zarządzie spółki Mega Sonic S.A. Wpisem do KRS nr 6 z dnia 18 marca 2015 r. wykreślono z funkcji Wiceprezesa Zarządu p. Marcina Długołęckiego oraz wpisano jako Członka Zarządu p. Dariusza Oziero. Wpisem do KRS nr 10 z dnia 27 sierpnia 2015 r. wykreślono ze składu Zarządu spółki Mega Sonic S.A. p. Andrzeja Gluzę i p. Dariusza Oziero. Jednocześnie zarejestrowano objęcie funkcji Prezesa Zarządu przez p. Marcina Długołęckiego oraz funkcji Wiceprezesa Zarządu przez p. Radosława Głuszkiewicza.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., Radę Nadzorczą reprezentowali:

- Jan Gliński,
- Waldemar Siwak,
- Mirosław Kłusek,
- Janusz Cieślak,
- Andrzej Gluza.

W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 r., były zmiany w Radzie Nadzorczej spółki Mega Sonic S.A.

Wpisem do KRS nr 6 z dnia 18 marca 2015 r. wykreślono ze składu Rady Nadzorczej p. Mariusza Furmanka, p. Adama Skórę, p. Tomasza Szczypińskiego, p. Jerome Clé. W skład Rady Nadzorczej powołano p. Mirosława Kłuska i p. Janusza Cieślaka. Wpisem do KRS nr

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

6 *cechop*

10 z dnia 27 sierpnia 2015 r. wykreślono ze składu Rady Nadzorczej p. Przemysława Krzemienieckiego oraz zarejestrowano objęcie członkostwa przez p. Andrzeja Gluzę.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., w spółce Mega Sonic S.A. była ustanowiona prokura w osobach p. Anety Długołęckiej – prokura łączna z innym prokurentem lub członkiem Zarządu, oraz p. Pawła Grzonka - prokura łączna z innym prokurentem lub członkiem Zarządu. Wpisem do KRS nr 11 z dnia 22 października 2015 r. zarejestrowano ustanowienie prokury w spółce Mega Sonic S.A.

Bilans sporządzony przez spółkę Mega Sonic S.A., na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 27 741 804,37 zł, zaś rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 r., wykazuje zysk netto w kwocie 485 445,07 zł, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 318 704,61 zł, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2015 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę 5 477 870,87 zł,

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., zostało zbada- dane przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159 i kluczowego biegłego rewidenta p. Marzenę Wójcik, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Me- ga Sonic S.A. w dniu 29 czerwca 2015 r. (rep. A nr 3375/2014 z dnia 29 czerwca 2015 r.). Jednocześnie uchwałą nr 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 czerwca 2015 r. postanowiono zysk netto w kwocie 829 619,07 zł za rok obrotowy za- kończony 31 grudnia 2014 r., przeznaczyć w całości na zwiększenie kapitału zapasowe- go Spółki. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., zo- stało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2015 r.

3. ZAKRES I TERMIN BADANIA

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finan- sowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki Me-

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

7 cennik

ga Sonic S.A. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników przeprowadzonych testów i prób, wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowań: karnego i karno-skarbowego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości spółki Mega Sonic S.A., lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego spółki Mega Sonic S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., przeprowadziliśmy w maju i czerwcu 2016 r.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a badana spółka Mega Sonic S.A. udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu.

3.1 INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE

Zgodnie ze Statutem spółki Mega Sonic S.A., uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2015 r., wskazano kancelarię Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159, jako Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. zostało przeprowadzone przez Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik, ul. Bukowińska 26B lok. U2, 02-703 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3159, na podstawie umowy nr 4/16/BSF zawartej w dniu 10 lutego 2016 r. oraz uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2015 r.

3.2 DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik nr 3159, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz kluczowy biegły rewident prowadzący badanie p. Marzena Wójcik nr 10787, niniejszym potwierdzają bezstronność i niezależność od badanej

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

8

cehkoj

spółki Mega Sonic S.A. w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649).

3.3 PODSTAWY PRAWNE WYKORZYSTANE W BADANIU

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 ze zm.),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649),
- przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 – ze zm.),
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

4. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość spółki Mega Sonic S.A. prowadzona jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości). Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości.

Księgi rachunkowe spółki Mega Sonic S.A. prowadzone są przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 ustawy.

Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2014 r., został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 r.

Nasze prace nie ujawniły istotnych błędów dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej i ksiąg rachunkowych.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

9 *celkoj*

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, spółka Mega Sonic S.A. przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów. Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych, sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ BILANS SPÓŁKI

TABELA NR 1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.			
Pozycja	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 039	48 830	11 325
Wynik na sprzedaży	- 1 807	1 822	413
Wynik na działalności operacyjnej	-568	1 411	420
Wynik na działalności gospodarczej	331	1 083	241
Zysk/strata brutto	331	1 083	241
Zysk/ strata netto	485	830	141

dane w tys. zł

TABELA NR 2. BILANS.			
Pozycja	2015	2014	2013
Aktywa trwałe	10 098	620	19
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	6 227	2	3
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	2 650	-	-
Aktywa obrotowe w tym:	17 644	17 631	12 187
<i>Zapasy</i>	777	1 281	1 293
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	3 942	4 021	6 384
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	7 437	148	321
Kapitał własny	7 406	1 929	1 086
Zobowiązania długoterminowe	3 924	858	770
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	11 080	8 515	7 184
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	2 793	5 401	4 630
Kredyty i pożyczki	11 153	3 010	3 115

dane w tys. zł

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

10 *olek*

6. WSKAŹNIKI FINANSOWE

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe za lata 2015, 2014 oraz 2013, charakteryzujące sytuację finansową spółki Mega Sonic S.A. w tych okresach; obliczyliśmy je na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone odpowiednio 31 grudnia 2015 r., 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r.

TABELA NR 3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA.			
wskaźnik	2015	2014	2013
$\text{cykl rotacji należności} = \frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} * 365$	50 dni	30 dni	206 dni
$\text{cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}} * 365$	35 dni	40 dni	149 dni

dane w dniach

TABELA NR 4. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.				
wskaźnik	2015	2014	2013	Wielkości optymalne
$\text{wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,59	2,07	1,70	>1,5
$\text{wskaźnik płynności II} = \frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,52	1,92	1,52	>1,0
$\text{wskaźnik płynności III} = \frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,67	0,02	0,04	>0,1
$\text{Wskaźnik wypłacalności gotówkowej} = \frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,03	0,005	0,04	>0,2
$\text{wskaźnik handlowej zdolności kredytowej} = \frac{\text{należności handlowe}}{\text{zobowiązania handlowe}}$	1,41	0,74	1,38	>1

dane w punktach

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

11 *celhoj*

TABELA NR 5. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.			
wskaźnik	2015	2014	2013
rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}} * 100$	1,14 %	2,22%	2,13%
rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}} * 100$	1,75 %	4,55%	1,16%
rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{zysk operacyjny}}{\text{aktywa ogółem}} * 100$	-2,05 %	7,73%	3,44%
rentowność kapitału = $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny ogółem}} * 100$	6,55 %	43,03%	12,98%

dane w %

7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., Zarząd spółki Mega Sonic S.A. poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia, na który zostało ono sporządzone, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Do dnia zakończenia badania nie odnotowaliśmy istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że spółka Mega Sonic S.A. nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 r. w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią zakresu działalności.

Wyniki badania sprawozdania finansowego spółki Mega Sonic S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

12 *celko?*

8. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Dane liczbowe w formie sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

8.1 AKTYWA

8.1.1 AKTYWA TRWAŁE

8.1.1.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne w kwocie 6 227 tys. zł dotyczą przede wszystkim kosztów zakończonych prac rozwojowych w kwocie 6 226 tys. zł, które spółka Mega Sonic S.A. aktywowała w badanym roku. Prace rozwojowe były prowadzone w ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju nr POIG.01.04.00014.071/12 na realizację Projektu „Badanie innowacyjnego systemu zdalnej weryfikacji autentyczności na bazie technologii RFID” współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

8.1.1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Ujawnione w księgach na 31 grudnia 2015 r., rzeczowe aktywa trwałe w kwocie netto 1 012 tys. zł, dotyczą środków trwałych takich jak:

- urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 36 tys. zł,
- środki transportu w kwocie 465 tys. zł,
- inne środki trwałe w kwocie 511 tys. zł.

W badanym roku spółka zawarła umowy leasingu operacyjnego w rozumieniu polskich przepisów podatkowych. Dla celów bilansowych wszystkie umowy leasingowe traktowane są w sposób właściwy dla leasingu finansowego, w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

8.1.1.3 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe w kwocie 2 650 tys. zł dotyczą umowy leasingu finansowego, w której spółka Mega Sonic S.A. występuje jako finansujący. Spółka prawidłowo dokonała podziału inwestycji na część długo i krótkoterminową.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

13 

8.1.2 AKTYWA OBROTOWE

8.1.2.1 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 r., zapasy ujawnione w bilansie w kwocie 777 tys. zł dotyczą towarów. Na podstawie przeprowadzonych testów nie możemy potwierdzić przyjętej przez Spółkę metody rozchodu towarów.

8.1.2.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Na dzień 31 grudnia 2015 r., saldo należności ujawnione w bilansie w kwocie netto 3 942 tys. zł dotyczyło należności od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Należności od kontrahentów zagranicznych zostały wycenione po kursie średnim NBP ogłoszonym na dzień bilansowy. Spółka nie potwierdziła pisemnie stan należności na dzień bilansowy. W trakcie naszych prac przeprowadziliśmy testy alternatywne.

8.1.2.3 INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w bilansie w kwocie 7 437 tys. zł dotyczą:

- pożyczki udzielonej spółce Edu Commerce sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 2 kwietnia 2015 r. w wysokości 1 000 tys. zł;
- środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych w wysokości 366 tys. zł. Nie wszystkie banki potwierdziły pisemnie saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych;
- zakupionych dłużnych papierów wartościowych spółki DH Real Estate Sp. z o.o. w kwocie 3 750 000 zł, oraz Warsaw Currency Chamber Sp. z o.o. w kwocie 1 490 000 zł, z datą wykupu krótszą niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

8.1.2.4 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w bilansie w kwocie 5 183 tys. zł dotyczą przede wszystkim kosztów:

- umów długoterminowych w kwocie 4 216 tys. zł;
- projektów finansowanych ze środków unijnych w kwocie 639 tys. zł, Projekt nr UDA-POIG.08.02.00-14-401/13-00 „Reinżynieria procesów biznesowych w relacji z partnerami dostawcami w obszarze sprzedażowym”;
- kosztów dostępu do platformy informatycznej w kwocie 280 tys. zł;
- pozostałe w kwocie 48 tys. zł.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

14 

8.2 PASYWA

8.2.1 KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2015 r., wynosił 213 526,80 zł. Uchwałą nr 2 Zarządu spółki Mega Sonic S.A. z dnia 1 października 2014 r. (rep. A nr 4836/2014) postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 128 206 akcji serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w ramach subskrypcji prywatnej i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zmiana kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 18 marca 2015 r.

Uchwałą nr 5 Zarządu spółki Mega Sonic S.A. z dnia 16 września 2015 r. (rep. A nr 4731/2015) postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 725 000 akcji serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w ramach subskrypcji prywatnej i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Zmiana kapitału została zarejestrowana w KRS w dniu 20 listopada 2015 r.

8.2.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Ujawnione w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo w kwocie 11 153 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu pożyczek w kwocie 1 206 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 9 947 tys. zł. Nie wszystkie banki potwierdziły salda na dzień bilansowy.

8.2.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Ujawnione w księgach na dzień 31 grudnia 2015 r. saldo zobowiązań wobec kontrahentów na kwotę 2 793 tys. zł, dotyczy zobowiązań krajowych i zagranicznych. Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione według kursu średniego NBP ogłoszonego na dzień bilansowy. Jednostka nie potwierdziła pisemnie sald z dostawcami na dzień bilansowy.

8.2.4 INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 r. ujawnione w księgach saldo w kwocie 818 tys. zł obejmuje rozrachunki z tytułu podpisanych umów leasingowych. Spółka dokonała podziału zobowiązań na część krótko- i długoterminową.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

15 *cechop*

8.2.5 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 5 104 tys. zł dotyczą przede wszystkim otrzymanych dotacji w związku z realizacją projektów finansowanych ze środków unijnych. Rozliczenie pozycji następuje równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

8.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane liczbowe zostały zawarte w załącznikach stanowiących integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej spółki Mega Sonic S.A. dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat (przychodów, kosztów, wyniku na operacjach finansowych, zysków i strat nadzwyczajnych) do specyfiki prowadzonej działalności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują sprzedaż produktów i towarów w wysokości 29 039 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 30 846 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wartość sprzedanych towarów wyniosła 15 433 tys. zł i stanowi 50 % kosztów operacyjnych.

Koszty usług obcych ujawnione w kwocie 9 964 tys. zł stanowią 32 % kosztów operacyjnych i obejmują głównie koszty podwykonawców w kwocie 6 963 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń wyniosły 2 426 tys. zł i stanowią 8 % kosztów operacyjnych, zaś koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń wyniosły 362 tys. zł i są zgodne z dokumentami źródłowymi (listy płac, umowy i deklaracje podatkowe). Pozostałe koszty rodzajowe w wysokości 189 tys. zł dotyczą głównie kosztów podróży służbowych w kwocie 110 tys. zł, ubezpieczeń majątkowych w wysokości 36 tys. zł i innych.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 571 tys. zł odnoszą się głównie do rozliczenia otrzymanej dotacji równomiernie z amortyzacją.

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 332 tys. zł dotyczą przede wszystkim odpisów aktualizujących przedawnione i nieściągalnych należności. Jednostka zaprezentowała

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

16 *celhoj*

aktualizację wartości aktywów niefinansowych w pozycji E.III. rachunku zysków i strat, zamiast w pozycji E.II.

Przychody finansowe ujawnione w kwocie 1 389 tys. zł, odnoszą się przede wszystkim do różnicy wartości zapasów przekazanych w leasingu finansowym.

Koszty finansowe ujawnione w kwocie 489 tys. zł, odnoszą się głównie do odsetek bankowych w kwocie 214 tys. zł, odsetek leasingowych w wysokości 41 tys. zł, naliczonych odsetek od pożyczek w kwocie 38 tys. zł i innych.

8.4 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Przygotowane przez spółkę Mega Sonic S.A. wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, odpowiadają wymogom art. 48 ustawy o rachunkowości. Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

8.5. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zgodnie z art. 45 ust.3 ustawy, spółka Mega Sonic S.A. jest zobowiązana do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

9. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2015 r. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Mega Sonic S.A. odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

17 *cehóf*

10. ZAKOŃCZENIE

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowią jeden załącznik wymieniony poniżej:

Załącznik : Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

MARZENA WÓJCIK



KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT NR 10787

W IMIENIU MERITUM BIEGLI REWIDENCI MARZENA WÓJCIK NR 3159

WARSZAWA, UL. BUKOWIŃSKA 26B/U2

MARZENA WÓJCIK



BIEGLY REWIDENT NR 10787

Warszawa, dnia 9 czerwca 2016 r.

Meritum Biegli Rewidenci

Treść dokumentu jest objęta ustawową tajemnicą zawodową.

6. 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:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Opis działalności Spółki ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Spółka uzyskuje najwięcej 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 zebrań, 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:	TAK	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług	NIE	Spółka nie stosuje tej praktyki ze względu na przyjętą politykę informacyjną.

	w każdym zakresie.		
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 stosuje 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 stosuje taką praktykę w sytuacji zaistnienia zdarzenia
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> 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 	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

	<p>wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, • 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. 		wpływ na jej działalność Spółka przekazuje w formie raportów okresowych (kwartalnych) i bieżących.
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.

Radosław Głuszkiewicz Marcin Długołęcki
Wiceprezes Zarządu Prezes Zarządu

Warszawa 09 czerwca 2016 r.