



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

Mega Sonic S.A.

za I KWARTAŁ ROKU 2017

Warszawa 15 maja 2017 r.

Spółka Notowana na



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

Mega Sonic Spółka Akcyjna

ul. Kruszyńska 30 B
01-365 Warszawa

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

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

ZARZĄD

Prezes Zarządu	Marcin Długotęcki
Wiceprezes Zarządu	Radosław Głuszkiewicz

RADA NADZORCZA

Przewodniczący	Mirosław Kłusek
Członek	Waldemar Siwak
Członek	Janusz Cieślak
Członek	Sławomir Kołoto
Członek	Marcin Ernt

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	9 458 430,67	8 944 310,53
I. Wartości niematerialne i prawne	2 762 761,51	5 953 681,84
II. Rzeczowe aktywa trwałe	904 495,80	303 926,98
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5 558 935,18	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	232 238,18	26 901,71
B. AKTYWA OBROTOWE	23 011 185,07	18 246 853,21
I. Zapasy	4 724 615,77	1 977 130,88
II. Należności krótkoterminowe	11 308 454,49	6 401 994,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 647 355,70	5 192 267,91
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 330 759,11	4 675 460,12
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	32 469 615,74	27 191 163,74
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 310 042,45	7 622 377,66
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	227 526,80	213 526,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 965 176,26	6 003 710,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	12 820,60
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	965 852,60	1 318 519,52
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	151 486,79	73 799,95
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	24 159 573,29	19 568 786,08
I. Rezerwy na zobowiązania	227 271,11	15 458,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 527 299,80	3 157 067,05
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 385 814,16	11 528 439,28
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 019 188,22	4 867 821,75
PASYWA RAZEM:	32 469 615,74	27 191 163,74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	16 396 776,56	4 777 424,55
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 020 467,79	642 052,42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 376 308,77	4 135 372,13
B. Koszty działalności operacyjnej	16 611 459,44	5 074 376,50
I. Amortyzacja	797 963,82	767 345,01
II. Zużycie materiałów i energii	37 965,51	18 817,83
III. Usługi obce	13 991 120,88	713 359,43
IV. Podatki i opłaty, w tym:	305,39	11 484,76
<i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	468 652,42	520 636,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 721,69	109 754,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 010,36	11 068,38
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 177 719,37	2 921 909,71
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-214 682,88	-296 951,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	506 614,44	547 493,53
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	502 791,15	546 812,61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	3 823,29	680,92
E. Pozostałe koszty operacyjne	61,50	360,07
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	61,50	360,07
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	291 870,06	250 181,51
G. Przychody finansowe	18 221,21	91 274,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5 954,58	58 833,08
<i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	1 095,90
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	12 266,63	31 345,35
H. Koszty finansowe	158 604,48	267 655,89
I. Odsetki, w tym:	97 697,77	212 812,82
<i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00

II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	60 906,71	54 843,07
I. Wynik brutto (F+G+H)	151 486,79	73 799,95
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Wynik netto (I-J-K)	151 486,79	73 799,95

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk (strata) netto	151 486,79	73 799,95
II.	Korekty razem	-2 987 913,55	-37 219,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-2 836 426,76	36 580,77
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	232 412,58	204 600,00
II.	Wydatki	202 733,50	3 670,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	29 679,08	200 930,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	4 230 000,00	2 049 353,65
II.	Wydatki	3 091 743,19	2 623 985,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 138 256,81	-574 631,57
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 668 490,87	-337 120,80
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 718 995,13	384 235,29
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	50 504,26	47 114,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 158 555,66	7 735 533,59
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 158 555,66	7 735 533,59
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 310 042,45	7 622 377,66
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 310 042,45	7 622 377,66

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

Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy)	Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą określoną w zasadach rachunkowości - zgodnych z ustawą o rachunkowości.
Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt 1-4 ustawy)	Metoda ilościowo-wartościowa. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło.
Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy)	Składniki rzeczowych aktywów obrotowych wyceniamy wg cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży netto tych składników.
Akcje własne	Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, pomniejszają wartość kapitału.
Pożyczki	Wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.
Waluty obce	Wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

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

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

I kwartał jest, zwyczajowo, okresem zauważalnego spowolnienia w branży i podobnie było w przypadku analizowanego okresu 2017 r. Pomimo uzyskanych niższych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do kwartału poprzedzającego wyniki znacząco przewyższały analogiczny okres roku 2016 (prawie czterokrotny wzrost przychodów). W pierwszym kwartale 2017 r. wyraźnie zauważalne jest pogłębienie przewagi w przychodach na rzecz sprzedaży usług tak w stosunku do kwartału poprzedzającego jak i do analogicznego okresu roku 2016 r.

Z uwagi na wysoki poziom kosztów działalności operacyjnej, głównie w pozycji usług obcych, wynik ze sprzedaży wciąż był ujemny, jednak był o połowę mniejszy niż w poprzednim kwartale i wyraźnie niższy niż w tym samym kwartale 2016 r. Nieco lepszy w stosunku do ostatniego kwartału 2016 r. wynik ze sprzedaży, przy zachowaniu pozostałych pozycji na porównywalnym poziomie pozwolił na uzyskanie przez Mega Sonic dodatniego wyniku netto w wys. 151.486,79 co jest rezultatem ponad dwukrotnie lepszym od I kwartału 2016 r. i wielokrotnie korzystniejszym od kwartału poprzedzającego okres analizowany.

W opisywanym okresie Emitent ukończył z sukcesem skomplikowany i pracochłonny proces wdrożenia, jeszcze jako podwykonawca, systemu sprzedażowego obejmującego modernizację oprogramowania i sprzętu dla jednej z dużych sieci handlowych w woj. pomorskim oraz kontynuował realizację kolejnych etapów znaczących umów ze stycznia 2016 r. Realizacje te pozwoliły na pogłębienie posiadanego przez Spółkę kapitału doświadczenia i kompetencji w budowie, integracji i obsłudze systemów magazynowych (WMS) dla handlu, dające jednocześnie, bezcenne w branży, referencje. I kwartał 2017 r. to bardzo ważny moment w historii Spółki. Mega Sonic S.A. zamknął etap funkcjonowania wyłącznie jako integrator systemów informatycznych stając się, w analizowanym okresie, posiadaczem własnego, wysokomarżowego produktu w postaci – w pełni kompatybilnego z, funkcjonującą na rynku, automatyką magazynową i logistyczną – informatycznego systemu zarządzania gospodarką magazynową (WMS) Mega Space. System został stworzony przez osoby z ponad 20-letnim stażem w branży informatycznej będąc owocem determinacji managementu Spółki oraz wielomiesięcznych prac projektowych, testów i analiz. Spółka pozyskała już pierwszy kontrakt na realizację i wdrożenie Mega Space do końca czerwca b.r. oraz zapowiedź kolejnego zamówienia od podmiotu powiązanego z pierwszym kontrahentem. Spółka odnotowuje duże zainteresowanie rynku opracowanym systemem będące świetnym prognozą na przyszłość. Aby sprostać rosnącym potrzebom obsługi technicznej i serwisowej do pionu techniczny Spółki zatrudniono dwie kolejne osoby.

Z końcem pierwszego kwartału, przed spodziewanym terminem, Spółka przeszła na nowy system ERP Enova, którego wdrożenie zakończono, a którego zakup był wcześniej raportowany.

W analizowanym kwartale Emitent został oficjalnym partnerem biznesowym Hewlett Packard Enterprise Polska Sp. z o.o. W lutym b.r., w wyniku objęcia 140.000 akcji serii G z warrantów subskrypcyjnych podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki do kwoty PLN 241.526,80

Zarząd Emitenta wykazuje niezmiennie dużą determinację i aktywność w promowaniu działań biznesowych Mega Sonic, starając się w miarę możliwości, uczestniczyć w wydarzeniach z obszaru zainteresowania Spółki. Pierwszy kwartał 2017 r. był pod tym względem przełomowy. Mega Sonic był obecny, z własnym stoiskiem, na XIV Konferencji „Telekomunikacja i Informatyka na Kolei” w Wiśle w dn. 15-17.03.2017 oraz – już w kwietniu – na VI Międzynarodowych Targach Techniki i Wyposażenia Służb Policyjnych oraz Formacji Bezpieczeństwa Państwa „EUROPOLTECH 2017” w Gdańsku w dn. 26-28.04.2017 r. Ponadto delegaci handlowi Emitenta wizytowali targi Euroshop 2017 w Duesseldorfie w dn. 5-9.03.2017 oraz LogiMAT 2017 w Stuttgarcie w dn. 14-16.03.2017 r. Kontynuując zapowiadane wcześniej działania na rynku krajowym Spółka dokonała rezerwacji stoiska na tegorocznych targach Retail Show 2017 w Warszawie w listopadzie.

W dniu 15 marca 2017 r. nastąpiło zamknięcie emisji i przydział obligacji serii B i C na łączną kwotę PLN 1.575.000,00, natomiast w dniu 24 marca b.r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o emisji 2.000 szt obligacji serii D w cenie PLN 1.000,00/szt. Podobnie jak w przypadku poprzednich emisji środki uzyskane ze sprzedaży obligacji zostaną przeznaczone na wdrożenie oraz realizację kontraktów z zakresu usług VoIP.

W lutym b.r., wypełniając postanowienia uchwały Rady Nadzorczej Mega Sonic S.A. z grudnia 2016 r., doszło do podpisania umowy z PKF Consult na zbadanie sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2016.

W obliczu, określonego umową, zakończenia z dniem 31 marca 2017 r. współpracy z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą - Domem Maklerskim Capital Partners S.A. Rada Nadzorcza Emitenta, po analizie nadesłanych ofert, przychyliła się do rekomendacji Zarządu i upoważniła go do podpisania umowy na obsługę Spółki z INC S.A. z Poznania, co nastąpiło w dniu 24 marca 2017 r.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2017.

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

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

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

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

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



Telomer S.A. to spółka z wieloletnim doświadczeniem z siedzibą w Warszawie (03-592) przy ul. Samarytanka 3/71, działająca, głównie, jako doradca i broker ubezpieczeniowy, posiadająca wiedzę z obszaru IT, wdrożeń rozwiązań innowacyjnych oraz zastosowania zintegrowanych systemów zarządzania ryzykiem; Wiceprezesem Telomer S.A. jest p. Marcin Długołęcki – Prezes Zarządu Mega Sonic S.A.;

Spółki: Emost Sp. z o.o. i Emost Sp. z o.o., sp. k. to spółki celowe z siedzibą w Warszawie (01-362) przy Pl. Kasztelańskim 3, zawiązane przez Mega Sonic S.A. do realizacji zadań, które zostaną określone w przyszłości; w obu funkcję Prezesa Zarządu pełni p. Marcin Długołęcki – Prezes Zarządu mega Sonic S.A.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Aneta Długotęcka*	765280	31,69%	1 530 560	47,75%
Daniel Omilianowicz	362 500	15,01%	362 500	11,83%
Renata Omilianowicz	362 500	15,01%	362 500	11,83%
Pozostali	924 988	38,29%	949 708	24,79%
Suma	2 415 268	100,00%	3 205 268	100,00%

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

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	19	17,5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	7	----

Dane na koniec I kwartału 2017 r.

Warszawa, dnia 15 maja 2017 r.

Marcin Długotęcki
Prezes Zarządu

Radostaw Głuszkiewicz
Wiceprezes Zarządu