

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2015 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 10 LISTOPADA 2015 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2015 r.

Dane podstawowe Spółki

Nazwa (firma):	MED-GALICJA S.A.
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Gilowice, powiat żywiecki, województwo śląskie
Adres:	ul. Krakowska 119, 34-322 Gilowice
Telefon:	(+48) 33 863 90 33
Fax:	(+48) 33 863 90 33
Adres poczty elektronicznej:	gielda@med-galicja.pl
Adres strony internetowej:	www.med-galicja.pl
REGON	180194007
NIP	872-22-82-319
Numer KRS:	0000401207
Oznaczenie sądu rejestrowego:	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Źródło: Emitent

Spółka działa od 7.11.2011 r., kiedy to nastąpiła rejestracja przekształcenia spółki cywilnej w spółkę akcyjną przez właściwy sąd rejestrowy. Spółka MED-GALICJA s.c., zajmująca się importem sprzętu ortopedyczno-rehabilitacyjnego oraz jego dystrybucją hurtową na terenie Polski, działała od 2007 r.

W dniu 29.05.2015 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

Skład Zarządu:

- Aleksander Górny – Prezes Zarządu,
- Korneliusz Dziwisz – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

- Patrycja Michałek – członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Ozga – członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Szostak – członek Rady Nadzorczej,
- Marek Łanoszka – członek Rady Nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	trzeci kwartał		trzy kwartały	
	2014	2015	2014	2015
Przychody netto ze sprzedaży	1 240,9	1 495,9	3 836,7	4 465,7
Zysk/strata na sprzedaży	38,4	-159,4	247,4	-133,3
Zysk/strata z dział. operacyjnej	44,7	-116,6	252,4	-58,6
Zysk/strata brutto	35,5	-149,5	225,5	-140,4
Zysk/strata netto	35,5	-149,5	225,5	-140,4
Amortyzacja	12,0	17,0	35,9	43,2
EBITDA	56,7	-99,6	288,3	-15,4

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2015
Kapitał własny	2 041,1	1 878,8
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	472,0	544,8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155,2	314,7
Zobowiązania długoterminowe	301,0	672,4
Zobowiązania krótkoterminowe	755,1	1 649,0

Źródło: Emitent

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.09.2014	30.09.2015
A Aktywa trwałe		382,1	984,2
I Wartości niematerialne i prawne		12,6	7,7
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,0	0,0
2 Wartość firmy		12,6	7,7
3 Inne wartości niematerialne i prawne		0,0	0,0
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,0	0,0
II Rzeczowe aktywa trwałe		369,5	976,4
1 Środki trwałe		84,0	96,0
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,0	0,0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,0	0,0
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,0	36,0
d) środki transportu		60,8	43,0
e) inne środki trwałe		23,2	17,0
2 Środki trwałe w budowie		285,5	880,4
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,0	0,0
III Należności długoterminowe		0,0	0,0
IV Inwestycje długoterminowe		0,0	0,0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
B Aktywa obrotowe		2 715,1	3 223,7
I Zapasy		1 954,4	2 229,6
1 Materiały		0,0	63,3
2 Półprodukty i produkty w toku		0,0	0,0
3 Produkty gotowe		0,0	16,1
4 Towary		1 896,6	2 101,1
5 Zaliczki na dostawy		57,8	49,2
II Należności krótkoterminowe		472,0	544,8
1 Należności od jednostek powiązanych		0,0	0,0
2 Należności od pozostałych jednostek		472,0	544,8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		436,7	515,4
– do 12 miesięcy		436,7	515,4
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.		26,4	19,9
c) inne		8,9	9,5
d) dochodzone na drodze sądowej		0,0	0,0
III Inwestycje krótkoterminowe		155,2	314,7
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		155,2	314,7
a) w jednostkach powiązanych		0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach		0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		155,2	314,7
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		149,9	314,6
– inne środki pieniężne		5,3	0,1
– inne aktywa pieniężne		0,0	0,0
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		0,0	0,0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		133,5	134,7
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		3 097,2	4 207,9

PASYWA		Stan na	
		30.09.2014	30.09.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	2 041,1	1 878,8
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1 480,9
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 313,4	1 314,2
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-978,7	-775,9
VIII	Zysk (strata) netto	225,5	-140,4
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 056,1	2 329,1
I	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3	Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
II	Zobowiązania długoterminowe	301,0	672,4
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	301,0	672,4
a)	kredyty i pożyczki	301,0	672,4
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	inne	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	755,1	1 649,0
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	755,1	1 649,0
a)	kredyty i pożyczki	0,2	511,0
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	695,5	1 005,5
	– do 12 miesięcy	695,5	1 005,5
	– powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
f)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21,9	82,5
h)	z tytułu wynagrodzeń	37,4	50,1
i)	inne	0,0	0,0
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	7,7
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	7,7
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	3 097,2	4 207,9

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES: 01.01.2015-30.09.2015

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 240,9	1 495,9	3 836,7	4 465,7
w tym od jednostek powiązanych:	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	74,5	0,0	277,6
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 240,9	1 421,4	3 836,7	4 188,1
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	724,7	977,6	2 210,9	2 849,3
w tym jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,0	97,5	0,0	218,5
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	724,7	880,1	2 210,9	2 630,8
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	516,2	518,3	1 625,9	1 616,5
D. Koszty sprzedaży	452,1	596,0	1 295,9	1 562,1
E. Koszty ogólnego zarządu	25,7	81,6	82,5	187,7
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	38,4	-159,4	247,4	-133,3
G. Pozostałe przychody operacyjne	11,6	46,8	29,9	85,7
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	4,9	0,0	4,9
II. Dotacje	7,4	36,3	20,0	73,7
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	4,3	5,6	10,0	7,1
H. Pozostałe koszty operacyjne	5,3	4,0	24,9	11,0
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	3,9	0,0	3,9
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	5,3	0,1	24,9	7,1
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	44,7	-116,6	252,4	-58,6
J. Przychody finansowe	0,3	1,9	4,0	2,2
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,3	0,6	0,4
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,2	1,7	3,5	1,8
K. Koszty finansowe	9,4	34,9	30,9	84,0
I. Odsetki	7,2	10,7	23,3	31,9
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	2,2	24,2	7,6	52,1
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J+K)	35,5	-149,5	225,5	-140,4
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	0,0	0,0	0,0	0,0
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	35,5	-149,5	225,5	-140,4
O. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	35,5	-149,5	225,5	-140,4

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	35,5	-149,5	225,5	-140,4
II. Korekty razem	114,6	67,0	-0,2	59,4
1. Amortyzacja	12,0	17,0	35,9	43,2
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7,1	10,7	23,1	31,2
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	-1,0	0,0	-1,0
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	-278,2	-225,0	-143,0	-145,8
7. Zmiana stanu należności	70,4	205,0	-86,3	-86,0
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	363,3	68,7	254,8	300,1
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60,2	-8,3	-84,9	-82,3
10. Inne korekty	0,2	0,0	0,2	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	150,1	-82,5	225,4	-81,0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,0	4,9	0,0	4,9
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	4,9	0,0	4,9
II. Wydatki	85,1	65,8	117,2	568,3
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85,1	65,8	117,2	568,3
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-85,1	-60,9	-117,2	-563,4
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-18,8	963,8	0,0	1 453,5
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	-18,8	963,8	0,0	1 453,5
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	9,2	620,4	34,7	657,6
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2,1	609,7	11,6	626,4
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

8. Odsetki	7,1	10,7	23,1	31,2
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-28,0	343,4	-34,7	795,9
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	37,0	200,1	73,5	151,5
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	37,0	200,1	73,5	151,5
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	118,3	114,6	81,8	163,2
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	155,2	314,7	155,2	314,7
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.09.2014	30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 815,6	2 019,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po		
I.a. korektach błędów	1 815,6	2 019,2
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1 480,9
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1 480,9
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 313,4	1 314,2
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 313,4	1 314,2
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	978,7	-775,9
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,9	203,6
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,9	203,6
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	203,6
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,9	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-979,5	979,5
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-979,5	979,5
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	203,6
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	979,5	775,9
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-978,7	-775,9
8. Wynik netto	225,5	-140,4
a) zysk netto	225,5	-
b) strata netto	-	140,4
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 041,1	1 878,8
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
III. podziału zysku (pokrycia straty)	2 041,1	1 878,8

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowe, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości [Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami] i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

1] Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu programu REWIZOR, firmy Insert S. A.

2] Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

a] Zasady wyceny środków trwałych

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub wartości przeszacowanej [po aktualizacji wyceny środków trwałych], pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki Akcyjnej o wartości początkowej:

- poniżej 3.500,00 PLN, zalicza się do środków trwałych o niskiej wartości i odpisuje jednorazowo w ciężar kosztów działalności operacyjnej jednostki w miesiącu przekazania ich do użytkowania; ponadto niskocenne środki trwałe o wartości powyżej 1.500,00zł ale nie przekraczającej 3.500,00zł uwzględniane są w ewidencji wyposażenia jednostki;
- powyżej 3.500,00 PLN ustala się indywidualne roczne stawki amortyzacyjne, zgodnie z art.32, ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania. Poprawność stosownych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji z częstotliwością raz w roku.

W przypadku trwałej utraty wartości środka trwałego i innych składników aktywów trwałych odpis z tego tytułu, dokonywany jest w miesiącu zdarzenia.

b] Zapasy

Ewidencję i wycenę zapasów prowadzi się w następujący sposób:

1] Towary wycenia się według cen nabycia. W rozchodach towarów przyjmuje się zasadę „FIFO – pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy towary wycenia się według rzeczywistych cen nabycia netto nie wyższych od cen sprzedaży.

2] Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-biurowe oraz paliwo do środków transportowych, odpisuje się w całości w koszty działalności w pełnej ich wartości wynikającej z faktur i rachunków zakupowych.

3] Zaliczki przekazane na poczet dostaw i usług wycenia się w wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych w przypadku zaliczek w PLN, a w przypadku zaliczek w walutach obcych po przeliczeniu na PLN wg średniego kursu NBP waluty ogłaszanego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

c] Wycena należności i zobowiązań

Należności i zobowiązania w dacie ich powstania w walucie polskiej wyceniane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań finansowych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstawania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury bądź też dzień odprawy celnej dla zakupów importowych. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstałe po zrealizowaniu płatności odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według średniego kursu dla danej waluty, ustalonego przez Prezesa NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

d] Wycena środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu waluty ustalonego przez Prezesa NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

e] Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, spółka dokonuje ich rozliczenia proporcjonalnie do okresu którego dotyczą i ewidencjonuje na rozliczeniach międzyokresowych kosztów i aktywuje je na następnym okresie rozliczeniowym.

f] Kapitały

Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej.

g] Rezerwy

Rezerwy tworzone są zgodnie z art.35d ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem ryzyka towarzyszącego zdarzeniom oraz skutkom przyszłych zdarzeń wpływających na wysokość rezerwy z uwzględnieniem zasady istotności [art. 8,ust.1] w okresie objętym sprawozdaniem spółka nie tworzyła rezerw.

h] Zasady ewidencji przychodów i kosztów

Spółka ewidencjonuje wszystkie przychody i koszty dotyczące okresu, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe w księgach rachunkowych. Koszty są ewidencjonowane szczegółowo w układzie rodzajowym i układzie kalkulacyjnym według miejsc powstawania kosztów. Przychody i koszty ewidencjonowane są w wartościach netto, lub koszty ewidencjonuje się łącznie z podatkiem VAT kiedy nie przysługuje odliczenie naliczonego podatku od towarów i usług.

i] Wynik finansowy

Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym kosztów oraz w układzie kalkulacyjnym, z podziałem na miejsca ich powstawania, placówki sprzedaży detalicznej – wyspecjalizowane sklepy medyczne, dział handlowy i magazyn główny, zarząd oraz koszty związane z pozostałymi dziedzinami działalności.

j] Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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.

W III kwartale 2015 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1 495,9 tys. zł, co stanowiło wzrost o 20,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Za trzy kwartały 2015 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 4 465,7 tys. zł, co stanowiło wzrost o 16,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Sprzedaż produkcji własnej wyniosła 277,6 tys. zł, co stanowiło ponad 6% przychodów ogółem.

Pomimo zadawalającego wzrostu sprzedaży, Spółka poniosła w trzecim kwartale 2015 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, poczynsz od straty na sprzedaży. Wyniki trzeciego kwartału br. pociągnęły stratę również za okres trzech kwartałów 2015 r.

Taka sytuacja spowodowana była kumulacją szeregu negatywnych czynników. Jednym z najważniejszych czynników, oddziałujących na całą branżę, było kształtowanie się kursów walut: obserwowane od początku 2015 r. osłabienie złotego w stosunku do dolara amerykańskiego spowodowało konieczność uzupełnienia zapasu towarów po znacząco wyższych kosztach zakupu (w stosunku do 2014 r.), a także spowodowało nasilenie konkurencji cenowej między sprzedawcami detalicznymi wyrobów medycznych.

Spółka kontynuowała rozwój produkcji własnej, a w trzecim kwartale rozliczyła koszty projektu innowacyjnego wózka inwalidzkiego z włókna węglowego, który od sierpnia 2015 r. został wprowadzony do sprzedaży. Spółka poniosła także koszty dodatkowych prac dostosowawczych. W ocenie Emitenta jest to produkt wysoce innowacyjny, który może znacznie podnieść pozycję Spółki na rynku polskim jak i zagranicznym oraz zwiększyć jego przychody ze sprzedaży.

W trzecim kwartale 2015 r. znacząco wzrosły koszty sprzedaży, co było związane: ze zwiększoną liczebnością personelu (zapewnienie ciągłości pracy w czasie urlopów oraz rozliczenie zaległych urlopów wymagało czasowego zatrudnienia dodatkowego kwalifikowanego personelu), reorganizacją działu sprzedaży, koniecznością odnowienia floty pojazdów (leasing 5 aut) oraz uruchomieniem nowego sklepu w Katowicach. Spółka kontynuowała także adaptację siedziby – pomieszczenia produkcyjne i magazynowe.

Spółka poniosła jednorazowe koszty finansowe, związane ze zmianą instytucji finansujących (raport bieżący nr 7/2015), a także wyższe koszty z tytułu różnic kursowych. Zmiana banku, prowadzącego obsługę finansową Spółki, umożliwi wyższy poziom dostępnego finansowania zewnętrznego, a równocześnie obniży koszt pozyskania tego finansowania.

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Nie dotyczy - Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2015.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.

Nie dotyczy – Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

W trzecim kwartale 2015 r. Emitent skoncentrował się na zakończeniu prac przygotowawczych nad nowym produktem, wózkiem inwalidzkim specjalnym dla dzieci i dorosłych – wózkiem z włókna węglowego. Wprowadzenie tego innowacyjnego produktu własnego do sprzedaży nastąpiło od

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

sierpnia 2015 r. Uwagi i sugestie eksploatacyjne, zgłaszane przez pierwszych użytkowników, pozwoliły na dalsze dostosowanie wózka do różnych stanów chorobowych i deformacji pacjentów.

Emitent rozpoczął prace rozwojowe nad kolejnym wieloletnim projektem wózka inwalidzkiego specjalnego dla dzieci – wózka spacerowego dla pacjentów z określonymi schorzeniami. Tempo realizacji w/w projektu uzależnione będzie od pozyskania finansowania w postaci dotacji z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, według wiedzy Zarządu Emitenta, przedstawiona została w poniższej tabeli:

Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 389 072	29,64%
Anna Maria Knaż	1 470 000	9,93%
Kazimierz Stafin	1 851 641	12,50%
Krzysztof Bartuś	1 371 585	9,26%
Wojciech Ozga wraz z osobą blisko związaną*	1 090 948	7,37%
Pozostali	4 635 674	31,30%
Razem	14.808.920	100%

* Bezpośrednio Wojciech Ozga posiada 890 948 akcji, uprawniających do 6,02% głosów na WZ Emitenta.

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych Emitenta

Z uwagi na fakt, iż akcje Serii A Spółki zostały złożone do depozytu, prowadzonego przez firmę inwestycyjną, w kwietniu 2012 r., a akcje Serii B w marcu 2015 r., Zarząd Spółki może nie dysponować kompletną wiedzą na temat transakcji na akcjach Spółki w okresie od złożenia akcji do depozytu, a co za tym idzie – na temat struktury akcjonariatu Spółki.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 42,8 osoby (wg stanu na dzień 30.09.2015 r.), tj. o 6 etatów więcej, niż na koniec półrocza 2015 r.