

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2016 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 14 LISTOPADA 2016 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2016 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,

Dnia 01.08.2016r. Korneliusz Dziwisz przekazał swoją rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31.08.2016 r. Od 01.09.2016 r. Zarząd działa w składzie jednoosobowym.

Skład Rady Nadzorczej:

- Marcin Szostak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Marek Łanoszka – członek Rady Nadzorczej,
- Dawid Górny – członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Hoffman – członek Rady Nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. i 2016 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	trzeci kwartał		trzy kwartały	
	2015	2016	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 495,9	1 750,1	4 465,7	4 876,2
Zysk/strata na sprzedaży	-159,4	-99,6	-133,3	-233,6
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-116,6	-71,9	-58,6	-175,9
Zysk/strata brutto	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2
Zysk/strata netto	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2
Amortyzacja	17,0	4,2	43,2	18,8
EBITDA	-99,6	-67,7	-15,4	-157,1

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2016
Kapitał własny	1 878,8	1 537,8
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	544,8	500,6
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	314,7	145,3
Zobowiązania długoterminowe	672,4	592,9
Zobowiązania krótkoterminowe	1 649,0	1 914,6

Źródło: Emitent

Zwraca się uwagę, że Spółka dokonała korekty ujęcia kosztów za drugi kwartał 2016 r., co nie miało wpływu na wynik z działalności operacyjnej ani wynik brutto/netto za drugi kwartał br., miało natomiast swoje odzwierciedlenie w wyniku na sprzedaży. Wpływ dokonanej korekty został uwzględniony w rachunku wyników za dziewięć miesięcy 2016 r., przedstawionym w niniejszym raporcie.

1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2015 r.

BILANS

	30.09.2015	30.09.2016
A Aktywa trwałe	984,2	1 375,0
I Wartości niematerialne i prawne	7,7	2,8
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2 Wartość firmy	7,7	2,8
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	976,4	1 147,2
1 Środki trwałe	96,0	39,6
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	36,0	30,7
d) środki transportu	43,0	0,0
e) inne środki trwałe	17,0	8,9
2 Środki trwałe w budowie	880,4	1 107,6
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV Inwestycje długoterminowe	0,0	225,0
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	225,0
a) w jednostkach powiązanych	0,0	225,0
- udziały lub akcje	0,0	225,0
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B Aktywa obrotowe	3 223,7	2 673,4
I Zapasy	2 229,6	1 888,6
1 Materiały	63,3	19,6
2 Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3 Produkty gotowe	16,1	0,0
4 Towary	2 101,1	1 868,7
5 Zaliczki na dostawy	49,2	0,2
II Należności krótkoterminowe	544,8	500,6
1 Należności od jednostek powiązanych	0,0	25,7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,0	25,7
2 Należności od pozostałych jednostek	544,8	474,9
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	515,4	463,2
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.	19,9	0,0
c) inne	9,5	11,7
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III Inwestycje krótkoterminowe	314,7	145,3
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	314,7	145,3
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	314,7	145,3
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	314,6	145,3
- inne środki pieniężne	0,1	0,0
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134,7	138,9
AKTYWA razem (suma poz. A i B)	4 207,9	4 048,4

	30.09.2015	30.09.2016
A Kapitał (fundusz) własny	1 878,8	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	1 314,2	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	-775,9	-1 031,29
VIII Zysk (strata) netto	-140,4	-226,2
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 329,1	2 510,7
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	672,4	592,9
1 Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2 Wobec pozostałych jednostek	672,4	592,9
a) kredyty i pożyczki	672,4	592,9
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	1 649,0	1 914,6
1 Wobec jednostek powiązanych	0,0	39,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	0,0	39,2
2 Wobec pozostałych jednostek	1 649,0	1 875,4
a) kredyty i pożyczki	511,0	642,9
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:	1 005,5	1 090,5
– do 12 miesięcy	1 005,5	1 090,5
– 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	82,5	88,0
h) z tytułu wynagrodzeń	50,1	53,8
i) inne	0,0	0,0
3 Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV Rozliczenia międzyokresowe	7,7	3,1
1 Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	7,7	3,1
PASYWA razem (suma poz. A i B)	4 207,9	4 048,4

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 495,9	1 750,1	4 465,7	4 876,2
w tym od jednostek powiązanych:	0,0	88,6	0,0	88,6
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	74,5	122,9	277,6	295,3
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 421,4	1 627,1	4 188,1	4 580,8
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	977,6	1 139,4	2 849,3	3 107,4
w tym jednostkom powiązanym	0,0	30,6	0,0	30,6
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	97,5	125,7	218,5	273,5
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	880,1	1 013,6	2 630,8	2 833,9
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	518,3	610,7	1 616,5	1 768,8
D. Koszty sprzedaży	596,0	647,7	1 562,1	1 812,0
E. Koszty ogólnego zarządu	81,6	62,8	187,7	190,5
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-159,4	-99,6	-133,3	-233,6
G. Pozostałe przychody operacyjne	46,8	34,6	85,7	66,2
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	4,9	2,0	4,9	8,5
II. Dotacje	36,3	24,1	73,7	46,4
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	5,6	8,4	7,1	11,3
H. Pozostałe koszty operacyjne	4,0	6,8	11,0	8,4
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	3,9	0,0	3,9	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	0,1	6,8	7,1	8,4
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-116,6	-71,9	-58,6	-175,9
J. Przychody finansowe	1,9	0,9	2,2	4,6
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,3	0,0	0,4	0,0
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	1,7	0,9	1,8	4,6
K. Koszty finansowe	34,9	15,6	84,0	54,8
I. Odsetki	10,7	9,4	31,9	32,2
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	24,2	6,2	52,1	22,6
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J+K)	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	0,0	0,0	0,0	0,0
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2
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)	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-149,5	-86,6	-140,4	-226,2
II. Korekty razem	67,0	313,2	59,4	513,5
1. Amortyzacja	17,0	4,2	43,2	18,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10,7	9,2	31,2	32,0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1,0	-2,0	-1,0	8,2
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	-225,0	33,3	-145,8	218,7
7. Zmiana stanu należności	205,0	165,4	-86,0	-58,9
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	68,7	79,9	300,1	321,3
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8,3	23,4	-82,3	-26,7
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-82,5	226,6	-81,0	287,3
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	4,9	2,0	4,9	8,5
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4,9	2,0	4,9	8,5
II. Wydatki	65,8	255,1	568,3	285,4
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65,8	30,1	568,3	60,4
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	225,0	0,0	225,0
a) w jednostkach powiązanych	0,0	225,0	0,0	225,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-60,9	-253,1	-563,4	-276,8
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	963,8	1,7	1 453,5	140,5
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	963,8	1,7	1 453,5	140,5
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	620,4	25,6	657,6	163,8
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	609,7	16,4	626,4	131,8
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	0,0	0,0	0,0	0,0

finansowego				
8. Odsetki	10,7	9,2	31,2	32,0
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	343,4	-23,9	795,9	-23,3
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	200,1	-50,4	151,5	-12,7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	200,1	-50,4	151,5	-12,7
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	114,6	195,7	163,2	158,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	314,7	145,3	314,7	145,3
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.09.2015	30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019,2	2 019,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	2 019,2	2 019,2
I.a. korektach błędów	2 019,2	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	1 314,2	1 314,2
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,2	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	-775,9	-1 031,2
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	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	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	979,5	1 031,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	979,5	1 031,2
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	203,6	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	775,9	1 031,2
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-775,9	-1 031,2
8. Wynik netto	-140,4	-226,2
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	140,4	226,2
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 878,8	1 537,8
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 878,8	1 537,8

2. 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, w przypadku zaliczek w walutach obcych po przeliczeniu wg średniego kursu NBP waluty ogłoszanego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

c] Wycena należności i zobowiązań

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

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 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 następne okresy rozliczeniowe.

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].

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.

3. 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 2016 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1 750,1 tys. zł, co stanowiło wzrost o 17% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pod względem przychodów ze sprzedaży był to najlepszy trzeci kwartał w historii Emitenta.

Przychody wg głównych grup asortymentowych przedstawia poniższa tabela (tys. zł/ %):

Grupa produktowa	I-III kwartał 2015	I-III kwartał 2016	I-III kwartał 2015	I-III kwartał 2016
Rehabilitacja	1 931,5	1 969,3	43,3%	40,4%
Ortopedia	577,7	684,1	12,9%	14,0%
Protetyka	180,7	195,8	4,0%	4,0%
Środki pomocnicze	1 499,3	1 673,3	33,6%	34,3%
Pozostałe	276,6	353,7	6,2%	7,3%
razem	4 465,7	4 876,2	100,0	100,0

Źródło: Emitent

Pomimo wysokiego wzrostu poziomu sprzedaży i ograniczenia kosztów pośrednich, Spółka poniosła w trzecim kwartale 2016 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży. Poziom straty -99,6 tys. zł był jednak zdecydowanie niższy niż za trzeci kwartał 2015 r., kiedy wyniósł -159,4 tys. zł. Wysoka strata ze sprzedaży za drugi kwartał i strata za trzeci kwartał złożyły się na stratę za trzy kwartały 2016 r. na poziomie -233,6 tys. zł wobec -133,3 tys. zł za analogiczny okres 2015 r. Główną z przyczyn słabego wyniku było utrzymujące się niekorzystne kształtowanie kursów walut. Utrzymujące się osłabienie złotego w stosunku do głównej waluty rozliczeniowej Spółki, tj. dolara amerykańskiego, miało wpływ na koszty zakupu wyrobów medycznych importowanych bezpośrednio od producentów, koszty ich transportu, a także koszty zakupu pozostałych wyrobów od polskich dystrybutorów.

Zwraca się uwagę, że Spółka dokonała korekty ujęcia kosztów za drugi kwartał 2016 r., co nie miało wpływu na wynik z działalności operacyjnej ani wynik brutto/netto za drugi kwartał br., miało natomiast swoje odzwierciedlenie w wyniku na sprzedaży.

W trzecim kwartale 2016 r. Spółka poniosła koszty, związane z zamknięciem nierentownego sklepu w Czechowicach-Dziedzicach na Śląsku (lipiec), otwarciem sklepu w Świebodzicach na Dolnym Śląsku (co ostatecznie nastąpiło we wrześniu), a także przeniesieniem lokalizacji sklepu w Sandomierzu (wrzesień).

Spółka poniosła dalsze koszty promocji i marketingu produkcji własnej w kierunkach eksportowych, w tym wózków z włókna węglowego, pionizatorów i siedzisk rehabilitacyjnych.

Natomiast z uwagi na rozpoczęte prace legislacyjne, dotyczące zmian systemu refundacyjnego (NFZ), Zarząd Spółki podjął decyzję o wstrzymaniu otwierania kolejnych sklepów do czasu przyjęcia przepisów przez ustawodawcę. W ocenie Zarządu Spółki wobec charakteru planowanych zmian konieczna jest ponowna ocena sytuacji i dostosowanie strategii rozwoju do przyszłych zmienionych warunków prowadzenia biznesu. Ministerstwo Zdrowia, odpowiadające za projekt regulacji, wstępnie szacuje, że zmiany mają być wprowadzane od stycznia do lipca 2017 roku.

Spółka w II kwartale podjęła decyzję o wydzieleniu produkcji sprzętu rehabilitacyjno-ortopedycznego, do nowoutworzonej spółki zależnej pod firmą GALIO Innovation Sp. z o.o. z siedzibą w Gilowicach. MED-GALICJA objęła 100% udziałów spółki zależnej o łącznej wartości 225 tys. zł. W III kwartale 2016 spółka zależna uzyskała rejestrację w sądzie rejestrowym (29.07.2016 r.). Spółka jest podwykonawcą Emitenta w zakresie produkcji do czasu uzyskania odpowiedniej dokumentacji (zgód i zezwoleń) dla

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

nowego producenta. Docelowo spółka zależna będzie się także zajmować sprzedażą hurtową wyrobów medycznych.

W trzecim kwartale Spółka utrzymała koszty ogólnego zarządu, na podobnym poziomie jak w II kwartale br.

W trzecim kwartale 2016 r. Spółka poniosła dalsze koszty, związane z pracami dostosowawczymi pomieszczeń do produkcji. Spółka oczekuje na dokończenie prac, związanych z inwentaryzacją siedziby w Gilowicach i zatwierdzeniem przez odpowiednie służby, co umożliwi przyjęcie środka trwałego do ewidencji.

4. 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 2016.

5. 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.

6. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

W trzecim kwartale 2016 r. Emitent kontynuował promocję oraz testowanie innowacyjnego wózka inwalidzkiego z włókna węglowego GALIO CARBON na rynkach zagranicznych – w tym we wrześniu miała miejsce prezentacja w Wielkiej Brytanii. Z uwagi na zapytania klientów z rynku krajowego oraz rynków zagranicznych, Spółka rozpoczęła pracę nad modelem wózka z włókna węglowego z krzyżakowym systemem składania.

W związku ze złożeniem dwóch wniosków o dofinansowanie projektu „egzoszkieletu” (dwa różne modele) ze środków UE Spółka przełożyła rozpoczęcie prac nad „egzoszkieletem” na koniec I kwartału 2017 r. W celu przyspieszenia czasu realizacji i dalszego obniżania kosztów, związanych ze zlecaniem wykonywania podzespołów firmom zewnętrznym, w drugim kwartale podjęto decyzję o zakupie własnych maszyn i osprzętu oraz odpowiednim dostosowaniu pomieszczeń produkcyjnych. Spółka pozyskała m.in. drukarkę 3D, frezarkę CNC (do różnych materiałów), szlifierkę wielofunkcyjną do aluminium, wiertarkę specjalistyczną, spawarkę, maszyny do szycia ciężkiego i lekkiego (umowy leasingu), kompresor tłokowy. Całość prac budowlanych w tym zakresie powinna zakończyć się do końca marca 2017 r.

Spółka opracowała szynę Denis-Browna do korekcji stóp końsko-szpotałych, produkowaną przy użyciu drukarki 3D.

W trzecim kwartale Emitent kontynuował także prace nad pozyskaniem finansowania dla projektu nowego modelu wózka inwalidzkiego specjalnego dla dzieci.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent jako jednostka dominująca oraz spółka 100% zależna Galio Innovation Sp. z o.o. z siedzibą w Gilowicach.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosownie do zwolnienia, przewidzianego w art. 58 ustawy o rachunkowości. Spółka zależna zawiązana została 13.06.2016 r., a rejestracja w KRS nastąpiła 29.07.2016 r.

9. 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 raportu okresowego, według wiedzy Emitenta:

Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 002 918	27,03%
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	6 491 828	43,84%
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

Od dnia 8 lutego 2016 r. akcje MED-GALICJA S.A. notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Zmiany w strukturze akcjonariatu Emitent raportuje na podstawie zawiadomień otrzymanych od zobowiązanych akcjonariuszy.

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

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 42 osoby (wg stanu na dzień 30.09.2016 r.).