

RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2016 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 12 MAJA 2016 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za I 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
Rynek notowań:	ASO NewConnect
Skrót giełdowy:	MGC

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 26.01.2016 r. wszystkie akcje Spółki zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Uchwała nr 60/2016 Zarządu Giełdy). W dniu 08.02.2016 r. miało miejsce pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect.

Skład Zarządu:

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

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.

W lutym 2016 r. Patrycja Michałek oraz Wojciech Ozga złożyli swoje rezygnacje. Skład Rady Nadzorczej został uzupełniony 04.04.2016 r. o Dawida Górnego i Tomasza Hoffmana, którzy będą pełnić funkcję do czasu wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie nowych członków Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanych (zgodnie z postanowieniami § 19 pkt 3 Statutu Emitenta).

Wybrane dane finansowe

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

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	pierwszy kwartał	
	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 211,35	1 346,18
Zysk/strata na sprzedaży	-52,20	-83,83
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-38,11	-71,61
Zysk/strata brutto	-57,19	-89,42
Zysk/strata netto	-57,19	-89,42
Amortyzacja	12,67	8,04

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2016
Kapitał własny	1 961,98	1 674,50
Zobowiązania długoterminowe	637,74	637,79
Zobowiązania krótkoterminowe	1 092,39	1 593,70
Zapasy	2 042,67	2 082,33
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	542,83	411,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114,30	130,33
Suma bilansowa	3 706,77	3 909,42

Źródło: Emitent

1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

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

BILANS

		Stan na	
		31.03.2015	31.03.2016
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	957,37	1 134,82
I	Wartości niematerialne i prawne	10,16	5,28
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	10,16	5,28
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	947,21	1 129,54
1	Środki trwałe	88,73	64,71
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	1,60	33,38
d)	środki transportu	65,83	18,65
e)	inne środki trwałe	21,30	12,68
2	Środki trwałe w budowie	858,48	1 064,83
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	2 749,40	2 774,60
I	Zapasy	2 042,67	2 082,33
1	Materiały	31,18	72,95
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	33,84	49,25
4	Towary	1 961,16	1 959,89
5	Zaliczki na dostawy	16,50	0,24
II	Należności krótkoterminowe	542,83	411,75
1	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Należności od pozostałych jednostek	542,83	411,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	486,02	375,79
	– do 12 miesięcy	486,02	375,79
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.	45,31	27,99
c)	inne	11,50	7,97
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	114,30	130,33
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	114,30	130,33
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114,30	130,33
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	113,25	129,33
	– inne środki pieniężne	1,04	1,00
	– inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49,60	150,19
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		3 706,77	3 909,42

		PASYWA	
		Stan na	
		31.03.2015	31.03.2016
A	Kapitał (fundusz) własny	1 961,98	1 674,50
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	1 314,22	1 314,22
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	-775,95	-1 031,19
VIII	Zysk (strata) netto	-57,19	-89,42
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 744,80	2 234,91
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	637,74	637,79
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	637,74	637,79
a)	kredyty i pożyczki	637,74	637,79
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	1 092,39	1 593,70
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 092,39	1 593,70
a)	kredyty i pożyczki	89,33	502,64
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:	902,36	976,01
	– do 12 miesięcy	902,36	976,01
	– 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	36,69	66,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	63,53	46,06
i)	inne	0,48	2,03
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	14,66	3,42
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	14,66	3,42
PASYWA razem (suma poz. A i B)		3 706,77	3 909,42

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za pierwszy kwartał:	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 211,35	1 346,18
w tym od jednostek powiązanych:	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	58,49	57,07
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 152,86	1 289,11
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	755,39	837,92
w tym jednostkom powiązany	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39,90	59,77
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	715,48	778,15
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	455,96	508,25
D. Koszty sprzedaży	458,55	527,65
E. Koszty ogólnego zarządu	49,61	64,44
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-52,20	-83,83
G. Pozostałe przychody operacyjne	16,70	12,22
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	15,68	11,63
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	1,03	0,60
H. Pozostałe koszty operacyjne	2,61	0,00
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	-	-
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	2,61	0,00
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-38,11	-71,61
J. Przychody finansowe	0,02	1,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	0,02	1,90
K. Koszty finansowe	19,10	19,71
I. Odsetki	9,84	12,07
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	9,26	7,65
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J+K)	-57,19	-89,42
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	-57,19	-89,42
O. Podatek dochodowy	-	-
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-57,19	-89,42

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za pierwszy kwartał:	
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-57,19	-89,42
II. Korekty razem	153,80	178,27
1. Amortyzacja	12,67	8,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9,18	12,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	41,16	24,96
7. Zmiana stanu należności	-81,57	30,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	162,56	140,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9,80	-37,72
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	96,61	88,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
II. Wydatki	507,10	17,62
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	507,10	17,62
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-507,10	-17,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	379,06	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	379,06	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	17,45	98,99
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8,27	86,92
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-

8. Odsetki	9,18	12,07
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	361,61	-98,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-48,89	-27,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-48,89	-27,75
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	163,18	158,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	114,30	130,33
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	31.03.2015	31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019,17	2 019,17
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO), po korektach błędów	2 019,17	2 019,17
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	1 314,22	1 314,22
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie z tyt. podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wartość)	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,22	1 314,22
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	-775,95	-1 031,19
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,58	203,58
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203,58	203,58
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	979,52	1 234,76
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	979,52	1 234,76
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	979,52	1 234,76
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-775,95	-1 031,19
8. Wynik netto	-57,19	-89,42
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	57,19	89,42
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 961,98	1 674,50
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału		
III. zysku (pokrycia straty)	1 961,98	1 674,50

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 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 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 I kwartale 2016 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1.346,2 tys. zł, co stanowiło wzrost o 11% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

Grupa produktowa	I kwartał 2015	I kwartał 2016	I kwartał 2015	I kwartał 2016
Rehabilitacja	391,9	396,6	32,4%	29,5%
Ortopedia	175,4	202,8	14,5%	15,1%
Protetyka	58,1	44,1	4,8%	3,3%
Środki pomocnicze	448,4	527,9	37,0%	39,2%
Pozostałe	137,5	174,7	11,4%	13,0%
razem	1 211,3	1 346,28	100,0	100,0

Źródło: Emitent

Pomimo zadawalającego wzrostu sprzedaży i prac nad ograniczeniem kosztów, Spółka poniosła w pierwszym kwartale 2016 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży. Jedną z przyczyn słabego wyniku było utrzymujące się niekorzystne kształtowanie kursów walut. Dalsze osłabienie złotego w stosunku do głównej waluty rozliczeniowej Spółki, tj. dolara amerykańskiego, miało wpływ na koszt zarówno wyrobów medycznych importowanych bezpośrednio od producentów, jak i ich transportu, a także koszty zakupu od polskich dystrybutorów.

W pierwszym kwartale 2016 r. Spółka poniosła koszty, związane z uruchomieniem sklepu w miejscowości Dzierżyno w powiecie kartuskim (co nastąpiło 1 kwietnia br.), stanowiącego bazę na województwo pomorskie. Przygotowywane było także otwarcie sklepu w Brzeszczach w powiecie oświęcimskim. Spółka utrzymywała ponadto zwiększony stan osobowy, co związane było z przebywaniem niektórych pracowników na zwolnieniach lekarskich i koniecznością zatrudnienia osób realizujących ich zadania.

Spółka poniosła znaczne koszty promocji i marketingu produkcji własnej, w tym wózków z włókna węglowego, pionizatorów, siedzisk rehabilitacyjnych, a także importowanych wyrobów dla dzieci.

W pierwszym kwartale utrzymywały się podwyższone koszty ogólnego zarządu, związane m.in. z debiutem giełdowym na Newconnect, który miał miejsce 8 lutego br.

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 pierwszym kwartale 2016 r. Emitent skoncentrował się na promocji oraz testowaniu innowacyjnego wózka inwalidzkiego z włókna węglowego GALIO CARBON na rynkach zagranicznych. M.in. w marcu miała miejsce prezentacja w Rosenau we Francji przy okazji wyścigów kolarstwa ręcznego European Handbike Circuit. Emitent współpracuje z osobami uprawiającymi sporty w kategoriach osób niepełnosprawnych, w tym na rowerze z napędem ręcznym; planuje kolejne prezentacje wózka GALIO CARBON na Pucharach Europy oraz Pucharach Świata.

Z uwagi na prace dostosowawcze do rynku krajowego oraz zagranicznych dla wózków GALIO CARBON Spółka przełożyła rozpoczęcie prac nad "egzoszkieletem" na koniec II kwartału, jednocześnie podtrzymuje możliwość wprowadzenia produktu do sprzedaży z końcem roku 2016.

Emitent kontynuuje prace nad pozyskaniem finansowania dla projektu nowego modelu wózka inwalidzkiego specjalnego dla dzieci – wózka spacerowego dla pacjentów z określonymi schorzeniami. Ponieważ projekt nie uzyskał wymaganej kwalifikacji z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Emitent dąży obecnie do pozyskania finansowania z programu regionalnego.

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

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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 zatrudniała na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 40,5 osób (wg stanu na dzień 31.03.2016 r.).