

RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2017 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 11 SIERPNIĄ 2017 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za II 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,

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 2016 r. i 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2016	2017	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	1 780,0	1 448,6	3 126,1	2 802,9
Zysk/strata na sprzedaży	-50,2	-84,4	-292,3	-263,4
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-32,4	-72,8	-104,0	-225,7
Zysk/strata brutto	-50,2	-111,6	-139,6	-283,6
Zysk/strata netto	-50,2	-111,6	-139,6	-283,6
Amortyzacja	6,6	75,7	14,6	81,0
EBITDA	-25,8	2,9	-89,4	-144,7

Źródło: Emitent

Skonsolidowany bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2017
Kapitał własny	1 624,3	674,3
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	666,0	460,1
Zapasy	1 921,8	1 535,5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	195,7	34,6
Zobowiązania długoterminowe	609,3	1 180,9
Zobowiązania krótkoterminowe	1 833,0	7 767,3

Źródło: Emitent

1. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dane w zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.06.2016	30.06.2017
A	Aktywa trwałe	1 124 066,43	
I	Wartości niematerialne i prawne	4 065,24	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	4 065,24	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 120 001,19	1 535 902,88
1	Środki trwałe	42 576,14	443 805,24
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	24 242,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	32 052,78	180 295,85
d)	środki transportu	0,00	223 716,09
e)	inne środki trwałe	10 523,36	15 551,30
2	Środki trwałe w budowie	1 077 425,05	1 092 097,64
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 793,00
B	Aktywa obrotowe	2 945 926,31	2 126 969,31
I	Zapasy	1 921 823,54	1 535 528,72
1	Materiały	0,00	68 002,62
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	68 002,62
4	Towary	1 921 579,68	1 407 100,52
5	Zaliczki na dostawy	243,86	243,86
II	Należności krótkoterminowe	665 962,24	460 057,49
1	Należności od jednostek powiązanych	4 735,87	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 735,87	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	661 226,37	460 057,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	397 046,35	426 798,55
	– do 12 miesięcy	397 046,35	426 798,55
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	28 330,12
c)	inne	264 180,02	4 928,82
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	195 705,48	34 597,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	195 705,48	34 597,35
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	195 705,48	34 597,35
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	192 905,48	32 597,35
	– inne środki pieniężne	2 800,00	2 000,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 435,05	96 785,75
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	4 069 992,74	3 674 665,19

PASYWA		Stan na	
		30.06.2016	30.06.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	1 624 342,41	674 258,59
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480 892,00	1 480 892,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314 220,65	1 314 220,65
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 031 188,84	-1 837 260,49
VIII	Zysk (strata) netto	-139 581,4	-283 593,57
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 445 650,33	3 000 406,60
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	609 344,2	1 180 887,08
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	609 344,2	1 180 887,08
a)	kredyty i pożyczki	609 344,2	751 567,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	429 319,48
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 833 030,45	1 767 287,24
1	Wobec jednostek powiązanych	31 313,02	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 313,02	0,00
	– do 12 miesięcy	31 313,02	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 801 717,43	1 767 287,24
a)	kredyty i pożyczki	641 193,41	691 440,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 001 851,59	940 296,03
	– do 12 miesięcy	1 001 851,59	940 296,03
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	99 834,75	80 080,67
h)	z tytułu wynagrodzeń	57 070,91	46 188,56
i)	inne	1 766,77	9 281,66
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 275,68	52 232,28
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 275,68	52 232,28
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	4 069 992,74	3 674 665,19

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 779 954,22	1 448 597,26	3 126 130,00	2 802 862,14
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	115 345,67	80412,31	172 413,62	65 593,75
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 664 608,55	1 368 184,95	2 953 716,38	2 737 268,39
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 130 077,13	1 067 557,51	1967998,86	2 074 970,43
w tym jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	88 005,60	141 482,23	147 779,07	251 161,85
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 042 071,53	867 168,33	1820219,79	1 735 391,62
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	649 877,09	530 688,48	1158131,14	1 029 947,65
D. Koszty sprzedaży	636 877,81	543 863,13	1 164 523,82	1 156 616,34
E. Koszty ogólnego zarządu	63 215,83	71 249,39	127 656,41	136 722,51
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-50216,55	-84 424,04	-134 049,09	-263 391,2
G. Pozostałe przychody operacyjne	19 408,53	14 449,23	31 630,72	50 089,16
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	6 504,07	0,00	6 504,07	6 097,56
II. Dotacje	10 669,02	13 644,94	22 295,59	43 991,60
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	2 235,44	804,29	2 831,06	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 574,12	2 830,20	1 574,14	12 402,12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	6 348,72
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	1 574,12	2 830,20	1 574,14	6 053,4
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-32 382,14	-72 805,01	-103 992,51	-225 704,16
J. Przychody finansowe	1 730,28	342,81	3 633,88	635,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,38	0,00	0,38	635,31
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 729,90	342,81	3 633,5	0,00
K. Koszty finansowe	19 509,91	39 168,67	39 222,77	58 524,72
I. Odsetki	10 745,00	30 711,13	22 812,40	43 575,07
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	8 764,91	8 457,54	16 410,37	14 949,65
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-50 161,77	-111 630,87	-139 581,40	-283 593,57
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-50 161,77	-111 630,87	-139 581,40	-283 593,57

SKONSOLIDOWANE PRZEPIŹYWKI PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-50 161,77	-111 630,87	-139 581,4	-283 593,57
II. Korekty razem	22 005,04	44 286,95	200 277,03	218 061,84
1. Amortyzacja	6 562,31	75 709,01	14 604,66	80 976,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 745,00	30 711,13	22 812,40	43 575,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 282,29	0,00	10 282,29	251,16
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	160 506,33	178 854,98	185 462,05	262 107,70
7. Zmiana stanu należności	-254 209,76	-135 474,64	-224 212,88	-87 591,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 513,67	-15 4297,80	241 446,13	-98 345,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 394,80	44 333,68	-50 117,62	12 638,02
10. Inne korekty	0,00	4 450,59	0,00	4 450,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-28 156,73	-67 343,92	60 695,63	-65 531,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	6 504,07	0,00	6 504,07	6 097,56
1. Zbycie W/NiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 504,07	0,00	6 504,07	6 097,56
II. Wydatki	12 595,11	0,00	30 216,42	807,25
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 595,11	0,00	30 216,42	807,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 091,04	0,00	-23 712,35	5 290,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	138 812,6	0,00	138 812,60	14 728,9
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	138 812,6	0,00	138 812,60	14 728,90
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	39 190,04	59 728,71	138 175,04	105 062,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	28 445,04	29 017,60	115 362,64	61 486,95
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	10 745,00	30 711,13	22 812,40	43 575,07

9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	99 622,56	-59 728,71	637,56	-90 333,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	65 374,79	-127 072,65	37 620,84	-150 574,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	65 374,79	-127 072,65	37 620,84	-150 574,54
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	130 330,69	161 670,00	158 084,64	185 244,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	195 705,48	34 597,35	195 705,48	34 669,94
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2016	30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019 166,71	1 202 474,38
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po I.a. korektach błędów	2 019 166,71	1 202 474,38
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480 892,00	1 480 892,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480 892,00	1 480 892,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314 220,65	1 314 220,65
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314 220,65	1 314 220,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 031 188,84	-1 592 638,27
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203575,73-	203 575,73
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	203575,73-	203 575,73
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203575,73-	203 575,73
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1234764,57	1 424 267,57
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1234764,57	1 424 267,57
a) zwiększenie (z tytułu)	-	616 568,65
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	616 568,65
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1234764,57	2 040 836,22
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 031 188,84	-1 837 260,49
8. Wynik netto	-139 581,40	-283 593,57
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-139 581,40	283 593,57
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 624 342,41	674 258,59
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego III. podziału zysku (pokrycia straty)	1 624 342,41	674 258,59

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.

JEDNOSTKOWY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.06.2016	30.06.2017
A	Aktywa trwałe	1 124 066,43	1 767 547,55
I	Wartości niematerialne i prawne	4 065,24	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	4 065,24	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 120 001,19	1 530 754,55
1	Środki trwałe	42 576,14	438 656,91
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	24 242,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	32 052,78	180 295,85
d)	środki transportu	0,00	218 567,76
e)	inne środki trwałe	10 523,36	15 551,30
2	Środki trwałe w budowie	1 077 425,05	1 092 097,64
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	225 000,00
3a	Długoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiązanych – udziały lub akcje	0,00 0,00	225 000,00 225 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 793,00
B	Aktywa obrotowe	2 945 926,31	1 927 871,41
I	Zapasy	1 921 823,54	1 339 777,88
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 921 579,68	1 339 534,02
5	Zaliczki na dostawy	243,86	243,86
II	Należności krótkoterminowe	665 962,24	457 803,65
1	Należności od jednostek powiązanych	4 735,87	83 874,95
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 735,87	83 874,95
	– do 12 miesięcy	4 735,87	83 874,95
2	Należności od pozostałych jednostek	661 226,37	373 928,70
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	397 046,35	362 010,08
	– do 12 miesięcy	397 046,35	362 010,08
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	8 272,70
c)	inne	264 180,02	3 645,92
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	195 705,48	33 990,13
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	195 705,48	33 990,13
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	195 705,48	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	192 905,48	33 990,13
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 800,00	31 990,13
	– inne środki pieniężne	0,00	2 000,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 435,05	96 299,75
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	4 069 992,74	3 695 418,96

PASYWA		Stan na	
		30.06.2016	30.06.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	1 624 342,41	877 345,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480 892,00	1 480 892,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314 220,65	1 314 220,65
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 031 188,84	-1 728 924,27
VIII	Zysk (strata) netto	-139 581,4	-188 843,31
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 445 650,33	2 818 073,89
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	609 344,2	1 180 887,08
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	609 344,2	1 180 887,08
a)	kredyty i pożyczki	609 344,2	751 567,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	429 319,48
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 833 030,45	1 634 491,57
1	Wobec jednostek powiązanych	31 313,02	20 769,68
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 313,02	20 769,68
	– do 12 miesięcy	31 313,02	20 769,68
2	Wobec pozostałych jednostek	1 801 717,43	1 613 721,89
a)	kredyty i pożyczki	641 193,41	691 440,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 001 851,59	811 158,88
	– do 12 miesięcy	1 001 851,59	811 158,88
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	99 834,75	65 381,70
h)	z tytułu wynagrodzeń	57 070,91	36 459,33
i)	inne	1 766,77	9 281,66
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 275,68	2 695,24
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 275,68	2 695,24
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	4 069 992,74	3 695 418,96

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 779 954,22	1 370 370,95	3 126 130,00	2 719 994,55
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	51 322,47	0,00	105 306,03
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	115 345,67	112 400,52	172 413,62	150 638,56
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 664 608,55	1 257 970,43	2 953 716,38	2 569 355,99
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 130 077,13	874 934,59	1 967 998,86	1 760 761,10
w tym jednostkom powiązanym	0,00	1 780,65	0,00	2 218,33
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	88 005,60	86 243,11	147 779,07	139 737,68
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 042 071,53	788 691,48	1 820 219,79	1 621 023,42
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	649 877,09	495 436,36	1 158 131,14	959 233,45
D. Koszty sprzedaży	636 877,81	478 615,48	1 164 523,82	1 008 021,11
E. Koszty ogólnego zarządu	63 215,83	60 397,46	127 656,41	115 743,36
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-50 216,55	-43 576,58	-134 049,09	-164 531,02
G. Pozostałe przychody operacyjne	19 408,54	13 166,63	31 630,72	39 323,06
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	6 504,07	0,00	6 504,07	0,00
II. Dotacje	10 669,02	12 733,94	22 295,59	38 767,05
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	2 235,44	432,69	2 831,06	556,01
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 574,12	2818,6	1 574,14	6041,8
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	1 574,12	2818,6	1 574,14	6041,8
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-32 382,14	-33 228,55	-103 992,51	-131 249,76
J. Przychody finansowe	1 730,28	342,81	3 633,88	635,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,38	0,00	0,38	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 729,90	342,81	3 633,5	635,31
K. Koszty finansowe	19 509,91	38 933,53	39 222,77	58 228,86
I. Odsetki	10 745,00	30 711,11	22 812,40	43 574,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	8 764,91	8 222,42	16 410,37	14 653,93
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-50 161,77	-71 819,27	-139 581,40	-188 843,31
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-50 161,77	-71 819,27	-139 581,40	-188 843,31

JEDNOSTKOWE PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2016- 30.06.2016	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-50 161,77	-71 819,27	-139 581,4	-188 843,31
II. Korekty razem	22 005,04	16 211,54	200 277,03	149 227,98
1. Amortyzacja	6 562,31	74 896,10	14 604,66	78 484,64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 745,00	30 711,11	22 812,40	43 574,93
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 282,29		10 282,29	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	160 506,33	202 839,15	185 462,05	313 201,27
7. Zmiana stanu należności	-254 209,76	-158 141,02	-224 212,88	-111 905,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 513,67	-133 025,44	241 446,13	-188 388,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 394,80	-5 446,36	-50 117,62	9 883,28
10. Inne korekty	0,00	4 378,00	0,00	4 378,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-28 156,73	-55 607,73	60 695,63	-39 615,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	6 504,07	0,00	6 504,07	0,00
1. Zbycie W/NiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 504,07	0,00	6 504,07	0,00
II. Wydatki	12 595,11	0,00	30 216,42	807,25
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 595,11	0,00	30 216,42	807,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 091,04	0,00	-23 712,35	-807,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	138 812,6	0,00	138 812,6	14 728,90
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	138 812,6	0,00	138 812,6	14 728,90
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	39 190,04	59 728,71	138 175,04	105 061,88
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	28 445,04	29 017,60	115 362,64	61 486,95
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	10 745,00	30 711,11	22 812,40	43 574,93



9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	99 622,56	-59 728,71	637,56	-90 332,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	65 374,79	-115 336,44	37 620,84	-130 755,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	65 374,79	-115 336,44	37 620,84	-130 755,56
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	130 330,69	149 326,57	158 084,64	164 745,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	195 705,48	33 990,13	195 705,48	33 990,13
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2016	30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019 166,71	1 066 188,38
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po	2 019 166,71	1 066 188,38
I.a. korektach błędów		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480 892,00	1 480 892,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480 892,00	1 480 892,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
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	1 314 220,65	1 314 220,65
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314 220,65	1 314 220,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 031 188,84	-1 220 691,84
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203 575,73-	203 575,73
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	203 575,73-	203 575,73
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203 575,73-	203 575,73
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 234 764,57	1 424 267,57
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 234 764,57	1 424 267,57
a) zwiększenie (z tytułu)	-	508 232,43
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	508 232,43
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 234 764,57	1 932 500,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 031 188,84	-1 728 924,27
8. Wynik netto	-139 581,40	-188 843,31
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	139 581,40	188 843,31
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 624 342,41	877 345,07
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	1 624 342,41	877 345,07
III. podziału zysku (pokrycia straty)		

3. 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.

4. 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 II kwartale 2017 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1 448,6 tys. zł, co stanowiło spadek o 18,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

Grupa produktowa	I-II kwartał 2016	I-II kwartał 2017	I-II I kwartał 2016	I-II I kwartał 2017
Rehabilitacja	1 246,8	883,7	39,9%	31,5%
Ortopedia	454,5	361,0	14,5%	12,9%
Protetyka	149,6	53,3	4,8%	1,7%
Środki pomocnicze	1 090,6	1 146,0	34,9%	40,9%
Pozostałe	184,6	358,9	5,9%	12,8%
razem	3 126,1	2 802,9	100,0	100,0

Źródło: Emitent

Spółka poniosła w drugim kwartale 2017 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży, pomimo restrukturyzacji kosztów, przeprowadzonej w 2016 r. oraz pomimo zaistniałego umocnienia złotego w stosunku do głównej waluty rozliczeniowej Spółki, tj. dolara amerykańskiego.

Obserwowany spadek przychodów był głównie efektem restrukturyzacji sieci sprzedaży, rozpoczętej w ubiegłym roku (wstrzymanie rozwoju sieci i zamknięcie części placówek) – na przychody pracowało w II kwartale 13 sklepów wobec 18 w 2016 r. Do spadku przychodów przyczynił się też drugi aspekt restrukturyzacji kosztów, tj. zmniejszenie ilości pracowników. Zmiany w kierunku ograniczania kosztów, które zarząd wprowadził, powinny przynieść widoczne efekty po zakończeniu III kwartału 2017 r.

W drugim kwartale 2017 r. został zamknięty sklep w Nowej Dębie, który trwale utracił zdolność przynoszenia dochodów.

Na koszty w II kwartale 2017 r. miała dodatkowy negatywny wpływ kumulacja płatności, związanych z ubezpieczeniami nieruchomości, stanów magazynowych oraz floty samochodowej.

W ramach rozwijania produkcji własnej Spółka przygotowała utworzenie trzech stanowisk pracy, dofinansowanych ze środków Urzędu Pracy (informatyk-grafik w Spółce oraz spawacz i krawcowa w spółce zależnej). W I kwartale br. Spółka otrzymała pozytywną ocenę złożonych wniosków, a realizacja umów planowana była do końca II kwartału. Ze względu na brak odpowiednich kandydatów z Urzędu Pracy Spółka otrzymała przedłużenie okresu realizacji w/w projektu do 30 września 2017 roku.

W II kwartale br. nadal utrzymywał się znaczny poziom niepewności w branży – zapowiadane zmiany prawne, dotyczące zarówno podstaw, jak i szczegółów systemu ochroną zdrowia, nadal funkcjonowały jako „zapowiedzi” Ministerstwa Zdrowia, dla niektórych trwały uzgodnienia i przygotowywanie projektów regulacji. Zmiany mają dotyczyć m.in. systemu refundacyjnego, sieci szpitali (w trakcie wdrażania), a także całego systemu zarządzania ochroną zdrowia w Polsce (rozwiązanie NFZ) i wg planów Ministerstwa Zdrowia miałyby obowiązywać od początku 2018 r.

5. 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 2017.

6. 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.

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

W drugim kwartale 2017 r. Emitent nie prowadził aktywności w zakresie rozwiązań innowacyjnych, która przyniosłaby nowe produkty do wdrożenia. Spółka skoncentrowała się na doprowadzeniu do podpisania umowy na dofinansowanie projektu "egzoszkieletu" ze strony NCBR – co miało miejsce w końcówce maja br. (raport bieżący nr 3/2017 z dnia 26.05.2017 r.).

8. 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.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe począwszy od sprawozdania za I kwartał 2017 r. Spółka zależna zawiązana została 13.06.2016 r., a rejestracja w KRS nastąpiła 29.07.2016 r. W II – IV kwartale 2016 r. Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosownie do zwolnienia, przewidzianego w art. 58 ustawy o rachunkowości.

10. 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.



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

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 29,3 osób (wg stanu na dzień 30.06.2017 r.).

Aleksander Górny – Prezes Zarządu MED GALICJA S.A.