

RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2018 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 15 MAJA 2018 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za I kwartał 2018 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 skonsolidowane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2017 r. i 2018 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	pierwszy kwartał	
	2017	2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 360,4	1206,22
Zysk/strata na sprzedaży	-172,9	-176,3
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-152,9	-179,3
Zysk/strata brutto	-172,0	-179,3
Zysk/strata netto	-172,0	-179,3
Amortyzacja	5,3	4,2

Źródło: Emitent

Skonsolidowany bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2018
Kapitał własny	1 030,5	886,8
Zobowiązania długoterminowe	778,9	1241,9
Zobowiązania krótkoterminowe	1 815,6	1253,7
Zapasy	1 811,5	1169,1
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	353,2	520,8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	160,2	142,4
Suma bilansowa	3 627,9	3385,1

Źródło: Emitent

Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe Spółki zostały przedstawione:

- a) sprawozdanie skonsolidowane Grupy MED-GALICJA – w punkcie 1 poniżej,
- b) sprawozdanie jednostkowe MED-GALICJA S.A. – w punkcie 2 poniżej.

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

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2017 r. i 2018 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

		Stan na	
		31.03.2017	31.03.2018
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	1 157,4	1462,5
I	Wartości niematerialne i prawne	0,4	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	0,4	0,0
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	1 157,0	1426,3
1	Środki trwałe	40,7	318,5
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	28,1	157,3
d)	środki transportu	6,0	148,8
e)	inne środki trwałe	6,6	12,4
2	Środki trwałe w budowie	1 116,3	1107,8
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	11,7
B	Aktywa obrotowe	2 470,5	1922,6
I	Zapasy	1 811,5	1169,1
1	Materiały	86,6	39,1
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	47,6	0,0
4	Towary	1 677,0	1130,0
5	Zaliczki na dostawy	0,2	0,0
II	Należności krótkoterminowe	353,2	520,8
1	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
2	Należności od pozostałych jednostek	353,2	520,8
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287,1	456,2
	– do 12 miesięcy	287,1	456,2
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.	31,5	12,1
c)	inne	9,3	52,3
d)	dochodzone na drodze sądowej	25,4	0,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	161,7	142,4
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	161,7	142,4
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161,7	142,4
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	160,2	142,4
	– inne środki pieniężne	1,5	0,0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144,0	90,2
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	3 627,9	3385,1

PASYWA		Stan na	
		31.03.2017	31.03.2018
A	Kapitał (fundusz) własny	1 030,5	866,8
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1480,8
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	1314,2
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	-1 592,6	-1728,9
VIII	Zysk (strata) netto	-172,0	-179,3
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 597,4	2498,3
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	778,9	1241,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	778,9	1241,9
a)	kredyty i pożyczki	778,9	885,9
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	1 815,6	1253,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,0
	– do 12 miesięcy	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 815,6	1253,7
a)	kredyty i pożyczki	693,1	347,1
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:	987,4	750,2
	– do 12 miesięcy	987,4	750,2
	– 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	79,3	103,9
h)	z tytułu wynagrodzeń	55,3	51,6
i)	inne	0,5	0,7
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2,8	2,5
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2,8	2,5
PASYWA razem (suma poz. A i B)		3 627,9	3385,1

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za pierwszy kwartał:	
	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 360,4	1206,2
w tym od jednostek powiązanych:	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43,9	10,5
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 316,5	1195,7
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	855,0	689,9
w tym jednostkom powiązanim	0,0	0,0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	139,2	7,4
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	715,8	682,5
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	505,4	516,3
D. Koszty sprzedaży	612,8	635,0
E. Koszty ogólnego zarządu	65,5	57,6
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-172,9	-176,3
G. Pozostałe przychody operacyjne	29,5	4,7
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Dotacje	27,8	4,6
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	3,2	0,0
H. Pozostałe koszty operacyjne	9,6	0,1
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	6,3	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	3,2	0,1
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-152,9	-171,7
J. Przychody finansowe	0,3	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
V. Inne	0,3	0,0
K. Koszty finansowe	19,4	7,6
I. Odsetki	12,9	6,7
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
IV. Inne	6,5	0,8
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-172,0	-179,3
M. Podatek dochodowy	0,0	0,0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-172,0	-179,3

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	31.03.2017	31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 202,5	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO), po korektach błędów	1 202,5	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1480,
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1480,9
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	1314,2
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	1 314,2	1314,2
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	-1 592,6	-1592,6
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	203,6
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	203,6	203,6
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 796,2	1728,9
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 796,2	1728,9
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 796,2	1728,9
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 592,6	-1592,6
8. Wynik netto	-172,0	-179,3
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	172,0	179,3
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 030,5	886,8
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału		
III. zysku (pokrycia straty)	1 030,5	886,8

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2017 r. i 2018 r.

JEDNOSTKOWY BILANS

		Stan na	
		31.03.2017	31.03.2018
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	1 376,5	1687,7
I	Wartości niematerialne i prawne	0,4	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,00
2	Wartość firmy	0,4	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 151,1	1448,0
1	Środki trwałe	34,7	340,1
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	28,1	157,3
d)	środki transportu	0,0	146,1
e)	inne środki trwałe	6,6	12,4
2	Środki trwałe w budowie	1 116,3	1107,8
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV	Inwestycje długoterminowe	225,0	225,0
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B	Aktywa obrotowe	2 277,3	11,7
I	Zapasy	1 639,7	1130,0
1	Materiały	0,0	0,0
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	0,0	0,0
4	Towary	1 639,5	1130,0
5	Zaliczki na dostawy	0,2	0,0
II	Należności krótkoterminowe	345,0	769,7
1	Należności od jednostek powiązanych	20,8	48,4
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	20,8	48,4
2	Należności od pozostałych jednostek	324,2	721,6
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287,1	721,6
	– do 12 miesięcy	287,1	721,6
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.	2,7	0,0
c)	inne	8,9	0,0
d)	dochodzone na drodze sądowej	25,4	0,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	149,3	18,1
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	149,3	18,1
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	149,3	18,1
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	147,8	18,1
	– inne środki pieniężne	1,5	0,0
	– inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	143,3	90,2
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	3 653,8	3692,9

PASYWA		Stan na	
		31.03.2017	31.03.2018
A	Kapitał (fundusz) własny	1 193,8	868,3
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1480,8
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	1314,2
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	-1 484,3	-1728,9
VIII	Zysk (strata) netto	-117,0	-197,8
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 460,0	2824,6
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	778,9	1241,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	778,9	1241,9
a)	kredyty i pożyczki	778,9	885,9
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	355,9
d)	inne	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 678,3	1580,0
1	Wobec jednostek powiązanych	29,1	0,0
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	29,1	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 649,1	1580,0
a)	kredyty i pożyczki	693,1	347,1
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:	854,5	1135,5
	– do 12 miesięcy	854,5	1135,5
	– 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	59,9	61,0
h)	z tytułu wynagrodzeń	41,1	36,2
i)	inne	0,5	0,0
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2,8	2,5
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2,8	2,5
PASYWA razem (suma poz. A i B)		3 653,8	3692,9

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za pierwszy kwartał:	
	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 349,6	970,2
w tym od jednostek powiązanych:	54,0	49,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38,2	0,0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 311,4	970,2
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	885,8	591,3
w tym jednostkom powiązanim	0,4	0,0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53,5	0,0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	832,3	591,3
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	463,8	378,9
D. Koszty sprzedaży	529,4	525,3
E. Koszty ogólnego zarządu	55,3	48,4
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-121,0	-194,8
G. Pozostałe przychody operacyjne	26,2	4,7
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Dotacje	26,0	4,6
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	0,1	0,1
H. Pozostałe koszty operacyjne	3,2	0,1
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	3,2	0,1
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-98,0	-190,2
J. Przychody finansowe	0,3	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
V. Inne	0,3	0,0
K. Koszty finansowe	19,3	7,6
I. Odsetki	12,9	6,7
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0
IV. Inne	6,4	0,8
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-117,0	-197,8
M. Podatek dochodowy	0,0	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-117,0	-197,8

JEDNOSTKOWE PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za pierwszy kwartał:	
	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2018-31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto		-117,0
II. Korekty razem		133,0
1. Amortyzacja		3,6
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		12,9
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		110,4
7. Zmiana stanu należności		46,2
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-55,4
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		15,3
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+/-II)		16,0
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,0
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,8
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)		-0,8
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		14,7
2. Kredyty i pożyczki		14,7
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki		
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		32,5
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-
8. Odsetki		12,9

9. Inne wydatki finansowe	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30,6
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15,4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-15,4
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	164,7
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	149,3
o ograniczonej możliwości dysponowania	-

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	31.03.2017	31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 310,8	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	
- korekty błędów	-	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO), po korektach błędów	1 310,8	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	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	
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	1 314,2	
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	1 484,3	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	
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	203,6	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 687,9	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	
- korekty błędów	-	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 687,9	
a) zwiększenie (z tytułu)	-	
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 687,9	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 484,3	
8. Wynik netto	-117,0	
a) zysk netto	-	
b) strata netto	117,0	
c) odpisy z zysku	-	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 193,8	
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału		
III. zysku (pokrycia straty)	1 193,8	

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 nisko cenne 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 następane 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 I kwartale 2018 r. Emitent osiągnął skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 1 206,2 tys. zł, co stanowiło spadek o 11,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowane przychody wg głównych grup asortymentowych (tys. zł / %):

Grupa produktowa	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018
Rehabilitacja	459,9	546,1	33,8%	45,3%
Ortopedia	181,9	153,3	13,4%	12,7%
Protetyka	21,0	23,4	1,5%	1,9%
Środki pomocnicze	611,1	406,8	44,9%	33,7%
Pozostałe	86,4	86,4	6,4%	7,2%
razem	1 360,4	1 206,2	100%	100%

Źródło: Emitent

Obserwowany spadek przychodów był głównie efektem restrukturyzacji sieci sprzedaży, rozpoczętej w 2017 roku (wstrzymanie rozwoju sieci i zamknięcie części placówek) – na przychody pracowało w I kwartale br. 13 sklepów wobec 18 na koniec 2016 r. Do spadku przychodów przyczynił się też drugi aspekt restrukturyzacji kosztów, tj. zmniejszenie liczby pracowników. Natomiast wzrost udziału asortymentu rehabilitacyjnego w sprzedaży ogółem był efektem zwiększania się zamówień na produkty własne Grupy.

Upřednie ograniczenie personelu, skuteczne negocjacje w sprawie wysokości czynszów i innych kosztów usług obcych, niezbędnych w działalności operacyjnej, a także ograniczenie do minimum prac badawczych, przyczyniło się do obniżenia kosztów funkcjonowania Spółki począwszy od IV kwartału 2017 r.

Spółka poniosła w pierwszym kwartale 2018 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży, starty na działalności operacyjnej, pomimo restrukturyzacji kosztów, przeprowadzonej w poprzednich kwartałach.

W I kwartale 2018 r. Zarząd koncentrował się na bieżącej działalności operacyjnej, a także obniżeniu kosztów działalności bieżącej oraz rozwinięciu sprzedaży produktów importowanych i produkcji własnej.

W zakresie sieci sprzedaży Spółka przeniósła lokalizację sklepu w Wieluniu do korzystniejszej lokalizacji, co wiązało się z poniesieniem kosztów adaptacji lokalu.

W otoczeniu instytucjonalnym Spółki w I kwartale 2018r. nadal utrzymywał się znaczny poziom niepewności, do którego przyczyniały się zarówno zrealizowane, jak i zapowiadane zmiany prawne, dotyczące podstaw oraz szczegółów funkcjonowania systemu ochroną zdrowia w Polsce.

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 2018.

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 pierwszym kwartale 2018 r. Emitent nie prowadził istotnej aktywności w zakresie rozwiązań innowacyjnych, która przyniosłaby nowe produkty do wdrożenia.

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.

Grupa Emitenta zatrudniała na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 32 osoby (wg stanu na dzień 31.03.2018 r.).



Aleksander Górny – Prezes Zarządu MED GALICJA S.A.