

## RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2018 R.



**MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach**

**AUTORYZOWANY DORADCA:**

**ART CAPITAL SP. Z O.O.**



**GILOWICE, 13 SIERPNIĄ 2018 R.**

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2018 r.

#### Dane podstawowe Spółki

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>MED-GALICJA S.A.</b>
<b>Kraj siedziby:</b>	Rzeczpospolita Polska
<b>Siedziba:</b>	Gilowice, powiat żywiecki, województwo śląskie
<b>Adres:</b>	ul. Krakowska 119, 34-322 Gilowice
<b>Telefon:</b>	(+48) 33 863 90 33
<b>Fax:</b>	(+48) 33 863 90 33
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	gielda@med-galicja.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.med-galicja.pl">www.med-galicja.pl</a>
<b>REGON</b>	180194007
<b>NIP</b>	872-22-82-319
<b>Numer KRS:</b>	0000401207
<b>Oznaczenie sądu rejestrowego:</b>	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Rynek notowań:</b>	ASO NewConnect
<b>Skrót giełdowy:</b>	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 2017 r. i 2018 r.

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2017	2018	2017	2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 448,6	907,5	2 802,9	2 087,5
Zysk/strata na sprzedaży	-84,4	-170,9	-263,4	-228,6
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-72,8	-171,0	-225,7	-288,3
Zysk/strata brutto	-111,6	-200,1	-283,6	-345,9
Zysk/strata netto	-111,6	-200,1	-283,6	-345,9
Amortyzacja	75,7	45,8	81,0	85,1

Źródło: Emitent

#### Skonsolidowany bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2017	30.06.2018
Kapitał własny	674,3	226,7
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	460,1	558,4
Zapasy	1 535,5	1 319,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34,6	78,2
Zobowiązania długoterminowe	1 180,9	1 029,9
Zobowiązania krótkoterminowe	7 767,3	2 108,7

Źródło: Emitent

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

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

### SKONSOLIDOWANY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.06.2017	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 547,7</b>	<b>1 376,8</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	0,0	0,0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 535,9</b>	<b>1 376,8</b>
1	Środki trwałe	443,8	268,9
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24,2	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	180,3	138,0
d)	środki transportu	223,7	97,5
e)	inne środki trwałe	15,6	9,2
2	Środki trwałe w budowie	1 092,1	1 107,9
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11,8</b>	<b>0,0</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 127,0</b>	<b>2 025,5</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 535,5</b>	<b>1 319,0</b>
1	Materiały	68,0	99,6
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	68,0	82,0
4	Towary	1 399,3	1 132,5
5	Zaliczki na dostawy	0,2	4,9
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>460,1</b>	<b>558,4</b>
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	460,1	558,4
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	426,8	510,3
	– do 12 miesięcy	426,8	510,3
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28,3	30,2
c)	inne	5,0	17,9
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>34,6</b>	<b>78,2</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	34,6	78,2
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34,6	78,2
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32,6	77,0
	– inne środki pieniężne	2,0	1,2
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>96,8</b>	<b>69,9</b>
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 674,7</b>	<b>3 402,3</b>

PASYWA		Stan na	
		30.06.2017	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>674,3</b>	<b>226,7</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1 480,9
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314,2	1 314,2
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 837,2	-2 222,5
VIII	Zysk (strata) netto	-283,6	-345,9
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 000,4</b>	<b>3 175,6</b>
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	1 180,9	1 029,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 180,9	1 029,9
a)	kredyty i pożyczki	751,6	875,7
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	429,3	154,2
d)	inne	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 767,3	2 108,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
	– do 12 miesięcy	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 767,3	2 108,7
a)	kredyty i pożyczki	691,4	293,1
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	162,4
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	940,3	1 252,8
	– do 12 miesięcy	940,3	1 252,8
	– 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	80,1	268,1
h)	z tytułu wynagrodzeń	46,2	87,3
i)	inne	9,3	45
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>52,2</b>	<b>37,0</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	52,2	37,0
<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>		<b>3 674,7</b>	<b>3 402,3</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 448,6</b>	<b>907,5</b>	<b>2 802,9</b>	<b>2 087,5</b>
w tym od jednostek powiązanych:	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	80,4	71,6	65,6	215,9
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 368,2	835,9	2 737,3	1 871,6
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>917,9</b>		<b>1 073,0</b>	<b>1 177,8</b>
w tym jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50,7	29,5	37,6	125,9
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	867,2	475,0	1 735,4	1 051,9
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>530,7</b>	<b>403,1</b>	<b>1 029,9</b>	<b>909,7</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>543,9</b>	<b>505,4</b>	<b>1 156,6</b>	<b>979,9</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>71,2</b>	<b>68,5</b>	<b>136,7</b>	<b>158,4</b>
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-84,4</b>	<b>-170,9</b>	<b>-263,4</b>	<b>-228,6</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14,4</b>	<b>1,7</b>	<b>50,1</b>	<b>46,0</b>
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	6,1	0,0
II. Dotacje	13,6	0,0	44,0	5,1
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	0,8	1,7	0,0	40,9
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,8</b>	<b>1,8</b>	<b>12,4</b>	<b>105,7</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	6,3	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	-0,1	0,0	61,5
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	2,8	1,9	6,1	44,2
<b>I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)</b>	<b>-72,8</b>	<b>-171,0</b>	<b>-225,7</b>	<b>-288,3</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,6</b>	<b>0,1</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0	0,6	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,3	0,1	0,0	0,1
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>39,1</b>	<b>29,2</b>	<b>58,5</b>	<b>57,7</b>
I. Odsetki	30,7	21,4	43,6	41,0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	8,5	7,8	14,9	16,7
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)</b>	<b>-111,6</b>	<b>-200,1</b>	<b>-283,6</b>	<b>-345,9</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-111,6</b>	<b>-200,1</b>	<b>-283,6</b>	<b>-345,9</b>

## SKONSOLIDOWANE PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-111,6	-200,1	-283,6	-345,9
<b>II. Korekty razem</b>	<b>44,3</b>	<b>303,0</b>	<b>218,1</b>	<b>600,4</b>
1. Amortyzacja	75,7	45,9	81	85,2
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30,7	19,6	43,6	37,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,3	0,0
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0	0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	178,9	31,5	262,1	23,9
7. Zmiana stanu należności	-135,5	17,0	-87,6	-35,7
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-154,3	181,9	-98,3	558,2
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44,3	7,1	12,6	-68,9
10. Inne korekty	4,5	0,0	4,5	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-67,3</b>	<b>102,9</b>	<b>-65,5</b>	<b>254,5</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>6,1</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie W/NiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	6,1	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,0</b>	<b>6,6</b>	<b>0,8</b>	<b>6,6</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	6,6	0,8	6,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,0</b>	<b>-6,6</b>	<b>5,3</b>	<b>-6,6</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>14,7</b>	<b>0,0</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	14,7	0,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>59,7</b>	<b>96,4</b>	<b>105,1</b>	<b>196,1</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	29,0	55,0	61,5	107,2
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	21,7	0,0	51,2
8. Odsetki	30,7	19,6	43,6	37,7

9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-59,7</b>	<b>-96,4</b>	<b>-90,3</b>	<b>-196,1</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-127,1</b>	<b>-103,7</b>	<b>-150,6</b>	<b>51,8</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-127,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>-150,6</b>	<b>51,8</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>161,8</b>	<b>0,0</b>	<b>185,2</b>	<b>26,4</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>34,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>34,7</b>	<b>78,2</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0



## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2017	30.06.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 202,5</b>	<b>572,6</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>		
<b>I.a. korektach błędów</b>	<b>1 202,5</b>	<b>572,6</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1 480,9
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1 480,9
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314,2	1 314,2
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,2	1 314,2
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 592,6	0,0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	203,6	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203,6	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 424,3	-1 837,3
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 424,3	-1 837,3
a) zwiększenie (z tytułu)	616,6	-385,2
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	616,6	-385,2
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	0,0	0,0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 040,8	-2 222,5
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 837,3	-2 222,5
8. Wynik netto	-283,6	-345,9
a) zysk netto	0,0	0
b) strata netto	283,6	345,9
c) odpisy z zysku	0,0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>674,3</b>	<b>226,7</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>III. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>674,3</b>	<b>226,7</b>

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

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

### JEDNOSTKOWY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.06.2017	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 767,6</b>	<b>1 596,3</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	0,0	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 530,8</b>	<b>1 371,3</b>
1	Środki trwałe	438,7	263,4
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24,2	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	180,3	134,4
d)	środki transportu	218,6	95,6
e)	inne środki trwałe	15,6	9,2
2	Środki trwałe w budowie	1 092,1	1 107,9
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>225,0</b>	<b>225,00</b>
3a	Długoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiązanych	225,0	225,00
	– udziały lub akcje	225,0	225,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11,8</b>	<b>0,0</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 927,8</b>	<b>1 775,5</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 339,8</b>	<b>1 071,6</b>
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	1 339,5	1 066,6
5	Zaliczki na dostawy	0,2	5,0
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>457,8</b>	<b>573,3</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	83,9	44,9
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	83,9	44,9
	– do 12 miesięcy	83,9	44,9
2	Należności od pozostałych jednostek	373,9	528,4
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	362,0	510,3
	– do 12 miesięcy	362,0	510,3
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8,3	8,3
c)	inne	3,6	9,8
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>34,0</b>	<b>60,8</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	34,0	60,8
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34,0	60,8
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32,0	60,8
	– inne środki pieniężne	2,0	0,0
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>96,3</b>	<b>69,8</b>
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 695,4</b>	<b>3 371,8</b>

PASYWA		Stan na	
		30.06.2017	30.06.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>877,3</b>	<b>362,8</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1 480,9
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314,2	1 314,2
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 729,0	-2 039,8
VIII	Zysk (strata) netto	-188,8	-392,5
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 818,1</b>	<b>3 009,0</b>
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	1 180,9	1 029,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 180,9	1 029,9
a)	kredyty i pożyczki	751,6	875,7
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	429,3	154,2
d)	inne	0,0	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 634,5	1 976,5
1	Wobec jednostek powiązanych	20,8	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20,8	0,0
	– do 12 miesięcy	20,8	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 613,7	1 976,5
a)	kredyty i pożyczki	691,4	293,1
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	162,4
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	811,2	1 192,3
	– do 12 miesięcy	811,2	1 192,3
	– 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	65,4	221,9
h)	z tytułu wynagrodzeń	36,5	83,1
i)	inne	9,2	23,7
3	Fundusze specjalne	0,0	0,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2,7</b>	<b>2,6</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2,7	2,6
	<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 695,4</b>	<b>3 371,8</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 370,4</b>	<b>877,7</b>	<b>2 720,0</b>	<b>1 799,6</b>
w tym od jednostek powiązanych:	51,3	69,1	105,3	119,1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	112,4	0,0	150,6	0,0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 258,0	877,7	2 569,4	1 799,6
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>874,9</b>	<b>548,6</b>	<b>1 760,8</b>	<b>1 150,2</b>
w tym jednostkom powiązanim	1,8	0,4	2,2	9,8
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	86,3	0,0	139,8	0,0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	788,7	548,6	1 621,0	1 150,1
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>495,4</b>	<b>329,1</b>	<b>959,2</b>	<b>649,5</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>478,6</b>	<b>449,8</b>	<b>1 008,0</b>	<b>888,8</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>60,4</b>	<b>52,3</b>	<b>115,7</b>	<b>104,7</b>
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-43,6</b>	<b>-172,9</b>	<b>-164,5</b>	<b>-344,0</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13,2</b>	<b>1,7</b>	<b>39,3</b>	<b>45,3</b>
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	12,7	0,0	38,8	4,7
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	0,5	1,8	0,5	40,6
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2,8</b>	<b>0,8</b>	<b>6,0</b>	<b>40,4</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	2,8	0,8	6,0	40,4
<b>I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)</b>	<b>-33,2</b>	<b>-172,0</b>	<b>-131,2</b>	<b>-339,1</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,3	0,0	0,6	0,0
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>38,9</b>	<b>27,9</b>	<b>58,2</b>	<b>53,4</b>
I. Odsetki	30,7	20,8	43,6	40,4
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	8,2	7,1	14,6	13,0
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)</b>	<b>-71,8</b>	<b>-199,9</b>	<b>-188,8</b>	<b>-392,5</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-71,8</b>	<b>-199,9</b>	<b>-188,8</b>	<b>-392,5</b>

## JEDNOSTKOWE PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-71,8</b>	<b>-199,9</b>	<b>-188,8</b>	<b>-392,5</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>16,2</b>	<b>316,6</b>	<b>149,2</b>	<b>643,2</b>
1. Amortyzacja	74,9	45,0	78,5	83,3
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30,7	19,6	43,6	37,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	202,8	96,1	313,2	83,4
7. Zmiana stanu należności	-158,1	-67,2	-111,9	-72,1
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-133,0	219,8	-188,4	502,9
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5,4	3,5	9,9	8,1
10. Inne korekty	4,4	0,0	4,4	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-55,6</b>	<b>116,9</b>	<b>60,7</b>	<b>250,8</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie W/NiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,0</b>	<b>6,6</b>	<b>0,8</b>	<b>6,6</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	6,6	0,8	6,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,0</b>	<b>-6,6</b>	<b>-0,8</b>	<b>-6,6</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>14,7</b>	<b>0,0</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	14,7	0,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>59,7</b>	<b>96,3</b>	<b>105,1</b>	<b>195,1</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	29,0	55,0	61,5	106,2
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	21,7	0,0	51,2
8. Odsetki	30,7	19,6	43,6	37,7

9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-59,7</b>	<b>-96,3</b>	<b>-90,3</b>	<b>-195,1</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-115,3</b>	<b>13,8</b>	<b>-130,8</b>	<b>49,0</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-115,3</b>	<b>13,8</b>	<b>-130,8</b>	<b>49,0</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>149,3</b>	<b>0,0</b>	<b>164,7</b>	<b>11,7</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>34,0</b>	<b>13,9</b>	<b>34,0</b>	<b>60,8</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2017	30.06.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 066,2</b>	<b>755,3</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>		
<b>I.a. korektach błędów</b>	<b>1 066,2</b>	<b>755,3</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1 480,9
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1 480,9
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314,2	1 314,2
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,2	1 314,2
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 220,7	0,0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	203,6	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203,6	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 424,3	-1 728,9
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 424,3	1 728,9
a) zwiększenie (z tytułu)	-508,2	-310,9
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-508,2	-310,9
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 932,5	-2 039,8
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 728,9	-2 039,8
8. Wynik netto	-188,8	-392,5
a) zysk netto	0,0	0,0
b) strata netto	188,8	-392,5
c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>877,3</b>	<b>362,8</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>III. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>877,3</b>	<b>362,8</b>

### **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 2018 r. Emitent osiągnął skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 907,5 tys. zł, co stanowiło spadek o 37% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek sprzedaży jest rezultatem przyjętej polityki Spółki polegającej na ograniczeniu oferowanego asortymentu oraz ograniczaniu liczby sklepów, co z kolei wynika z ograniczonych możliwości finansowania zapasów. Narastająco po dwóch kwartałach 2018 przychody ze sprzedaży spadły o 26% w stosunku od analogicznego okresu 2017 roku.

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

Grupa produktowa	I-II kwartał 2017	I-II kwartał 2018	I-II kwartał 2017	I-II kwartał 2018
Rehabilitacja	883,7	571,5	31,5%	27,4%
Ortopedia	361,0	296,7	12,9%	14,2%
Protetyka	53,3	33,3	1,9%	1,6%
Środki pomocnicze	1 146,0	723,0	40,9%	34,6%
Pozostałe	358,9	463,0	12,8%	22,2%
<b>razem</b>	<b>2 802,9</b>	<b>2 087,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Źródło: Emitent

Grupa poniosła w drugim kwartale 2018 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży, i to pomimo dalszego ograniczenia kosztów, trwającego od 2016 r. Jasnym punktem restrukturyzacji jest generowana wysoka pierwsza marża na sprzedaży. Wyraża to pozycja zysk brutto na sprzedaży, która w II kwartale 2018 roku wyniosła 403,1 tys. zł, co stanowiło 44% wartości sprzedaży (w II kwartale 2017 wskaźnik ten wyniósł 37%). Jednak niższy poziom sprzedaży spowodował, że wciąż nie są pokryte koszty sprzedaży i ogólnego Zarządu. Obecnie podstawowym problemem Grupy jest zbyt niski poziom kapitału obrotowego, co ogranicza możliwości realizowania zamówień od klientów.

W otoczeniu instytucjonalnym Spółki w II 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 drugim 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%
<b>Razem</b>	<b>14 808 920</b>	<b>100%</b>

\* 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 30.06.2018 r.).

Aleksander Górny – Prezes Zarządu MED GALICJA S.A.