

RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2015 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 14 SIERPNIĄ 2015 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2015 r.

Dane podstawowe Spółki

Nazwa (firma):	MED-GALICJA S.A.
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Gilowice, powiat żywiecki, województwo śląskie
Adres:	ul. Krakowska 119, 34-322 Gilowice
Telefon:	(+48) 33 863 90 33
Fax:	(+48) 33 863 90 33
Adres poczty elektronicznej:	gielda@med-galicja.pl
Adres strony internetowej:	www.med-galicja.pl
REGON	180194007
NIP	872-22-82-319
Numer KRS:	0000401207
Oznaczenie sądu rejestrowego:	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Źródło: Emitent

Spółka działa od 7.11.2011 r., kiedy to nastąpiła rejestracja przekształcenia spółki cywilnej w spółkę akcyjną przez właściwy sąd rejestrowy. Spółka MED-GALICJA s.c., zajmująca się importem sprzętu ortopedyczno-rehabilitacyjnego oraz jego dystrybucją hurtową na terenie Polski, działała od 2007 r.

W dniu 29.05.2015 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej:

- Patrycja Michałek – członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Ozga – członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Szostak – członek Rady Nadzorczej,
- Marek Łanoszka – członek Rady Nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2014	2015	2014	2015
Przychody netto ze sprzedaży	1 529,9	1 758,5	2 595,8	2 969,8
Zysk/strata na sprzedaży	168,1	78,3	209,0	26,1
Zysk/strata z dział. operacyjnej	164,2	96,1	207,7	58,0
Zysk/strata brutto	154,5	66,3	190,0	9,1
Zysk/strata netto	154,5	66,3	190,0	9,1
Amortyzacja	11,9	13,5	23,9	26,2
EBITDA	176,2	109,6	231,6	84,2

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2014	30.06.2015
Kapitał własny	2 005,6	2 028,3
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	542,4	749,7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	118,3	114,6
Zobowiązania długoterminowe	303,1	629,3
Zobowiązania krótkoterminowe	410,3	1 269,3

Źródło: Emitent

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2014 r.

BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		30.06.2014	30.06.2015
A Aktywa trwałe		308 933,34	939 281,73
I Wartości niematerialne i prawne		13 821,24	8 943,24
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2 Wartość firmy		13 821,24	8 943,24
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		295 112,10	930 338,49
1 Środki trwałe		94 726,81	112 643,71
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	37 348,50
d) środki transportu		69 303,04	56 148,41
e) inne środki trwałe		25 423,77	19 146,80
2 Środki trwałe w budowie		200 385,29	817 694,78
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	0,00
B Aktywa obrotowe		2 410 116,05	2 998 765,09
I Zapasy		1 676 195,87	2 004 573,82
1 Materiały		0,00	31 188,86
2 Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3 Produkty gotowe		0,00	16 028,95
4 Towary		1 584 353,46	1 940 858,15
5 Zaliczki na dostawy		91 842,41	16 497,86
II Należności krótkoterminowe		542 387,82	749 715,24
1 Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek		542 387,82	749 715,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		531 186,23	715 794,73
– do 12 miesięcy		531 186,23	715 794,73
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 967,07	16 859,09
c) inne		8 234,52	17 061,42
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe		118 266,41	114 557,94
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		118 266,41	114 557,94
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		118 266,41	114 557,94
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		118 181,41	114 468,44
– inne środki pieniężne		85,00	89,50
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		73 265,95	129 918,09
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	2 719 049,39	3 938 046,82

PASYWA		Stan na	
		30.06.2014	30.06.2015
A	Kapitał (fundusz) własny	2 005 596,99	2 028 287,98
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	1 313 354,38	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	-978 655,40	-775 945,94
VIII	Zysk (strata) netto	190 006,01	9 121,27
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	713 452,40	1 909 758,84
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	303 124,71	629 302,33
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	303 124,71	629 302,33
a)	kredyty i pożyczki	303 124,71	629 302,33
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	410 327,69	1 269 280,37
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	410 327,69	1 269 280,37
a)	kredyty i pożyczki	18 833,21	199 949,64
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:	337 179,18	939 462,80
	– do 12 miesięcy	337 179,18	939 462,80
	– 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	21 222,34	77 798,14
h)	z tytułu wynagrodzeń	32 777,86	51 107,39
i)	inne	315,10	962,40
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 176,14
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 176,14
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	2 719 049,39	3 938 046,82

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES: 01.01.2015-31.03.2015

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 529 947,51	1 758 487,26	2 595 845,53	2 969 836,76
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	144 657,37	0,00	203 148,12
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 529 947,51	1 613 829,89	2 595 845,53	2 766 688,64
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	865 032,41	1 093 352,93	1 486 153,70	1 848 739,90
w tym jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	81 102,61	0,00	121 007,25
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	865 032,41	1 012 250,32	1 486 153,70	1 727 732,65
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	664 915,10	665 134,33	1 109 691,83	1 121 096,86
D. Koszty sprzedaży	464 898,43	530 423,08	843 888,75	988 976,58
E. Koszty ogólnego zarządu	31 895,70	56 436,75	56 765,88	106 050,01
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	168 120,97	78 274,50	209 037,20	26 070,27
G. Pozostałe przychody operacyjne	11 248,42	22 177,20	18 310,85	38 881,37
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	7 470,00	21 710,10	12 615,00	37 385,20
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	3 778,42	467,10	5 695,85	1 496,17
H. Pozostałe koszty operacyjne	15 143,74	4 375,61	19 603,62	6 984,87
I. Strata ze zbycia nie finansowych 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	15 143,74	4 375,61	19 603,62	6 984,87
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	164 225,65	96 076,09	207 744,43	57 966,77
J. Przychody finansowe	454,72	247,38	3 778,71	268,27
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	20,82	117,09	520,82	117,09
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	433,90	130,29	3 257,89	151,18
K. Koszty finansowe	10 222,44	30 012,66	21 517,13	49 113,77
I. Odsetki	7 635,19	11 356,35	16 086,68	21 199,05
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	2 587,25	18 656,31	5 430,45	27 914,72
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J+K)	154 457,93	66 310,81	190 006,01	9 121,27
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	154 457,93	66 310,81	190 006,01	9 121,27
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	154 457,93	66 310,81	190 006,01	9 121,27

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	154 457,93	66 310,81	190 006,01	9 121,27
II. Korekty razem	-43 129,20	-161 422,27	-114 791,97	-7 625,44
1. Amortyzacja	11 954,64	13 533,02	23 909,28	26 205,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 537,11	11 356,35	15 988,60	20 535,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	127 543,76	38 099,64	135 245,94	79 260,97
7. Zmiana stanu należności	-59 175,28	-205 334,93	-156 720,75	-290 999,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-153 459,55	68 851,35	-108 509,44	231 375,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22 470,12	-87 927,70	-24 705,60	-74 004,14
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	111 328,73	-95 111,46	75 214,04	1 495,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	790,75	-4 558,40	32 035,52	502 545,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	790,75	-4 558,40	32 035,52	502 545,72
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)	-790,75	-4 558,40	-32 035,52	-502 545,72
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-43 395,70	130 405,19	44 367,64	526 916,35
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-52 952,84	110 610,37	18 833,21	489 671,43
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-52 952,84	110 610,37	18 833,21	489 671,43
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	9 557,14	19 794,82	25 534,43	37 244,92
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	2 020,03	8 438,47	9 545,83	16 709,47
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

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

8. Odsetki	7 537,11	11 356,35	15 988,60	20 535,45
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-62 509,98	90 815,55	-6 701,22	452 426,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	48 028,00	262,49	36 477,30	-48 623,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	48 028,00	262,49	36 477,30	-48 623,38
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	70 238,41	114 295,45	81 789,11	163 181,32
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	118 266,41	114 557,94	118 266,41	114 557,94
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2014	30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 815 590,98	2 019 166,71
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po I.a. korektach błędów	1 815 590,98	2 019 166,71
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480 892,00	1 480 892,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
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	-	-
2.1. 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	1 313 354,38	1 314 220,65
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 313 354,38	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	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	978 655,40	-775 945,94
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	866,27	203 575,73
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	866,27	203 575,73
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	203 575,73
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	866,27	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-979 521,67	979 521,67
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-979 521,67	979 521,67
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	203 575,73
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	979 521,67	775 945,94
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-978 655,40	-775 945,94
8. Wynik netto	190 006,01	9 121,27
a) zysk netto	190 006,01	9 121,27
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 005 596,99	2 028 287,98
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego III. podziału zysku (pokrycia straty)	2 005 596,99	2 028 287,98

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, a w przypadku zaliczek w walutach obcych po przeliczeniu na PLN 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 Prezesa 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] w okresie objętym sprawozdaniem spółka nie tworzyła rezerw.

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.

Zwięźła 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 2015 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1 758,5 tys. zł, co stanowiło wzrost o 14,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Za dwa kwartały 2015 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 2 969,8 tys. zł, co stanowiło wzrost o 14,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przychody wg głównych grup asortymentowych przedstawia poniższa tabela:

Grupa produktowa	I-VI 2015	I-VI 2014
Rehabilitacja	1 125 994	1 075 260
Ortopedia	362 873	328 446
Protetyka	112 826	131 310
Środki pomocnicze	1 095 618	841 065
Pozostałe	272 525	219 764
razem	2 969 836	2 595 845

Źródło: Emitent

Emitent od stycznia prowadził intensywne przygotowania do realizacji planów sprzedaży na rok 2015 we wszystkich kanałach sprzedaży. Podobnie jak w I kwartale br., Spółka poniosła koszty związane z dostosowaniem liczebności personelu do bieżących potrzeb – na 30 czerwca 2015 r. w Spółce pracowało 11 osób więcej niż na 30 czerwca 2014 r. W ocenie Zarządu efekty zwiększenia zatrudnienia będą widoczne w sprzedaży i wynikach Spółki począwszy od czwartego kwartału 2015 r.

Analizując poziom sprzedaży w kolejnych miesiącach roku, Spółka zdecydowała o zwiększeniu stanów magazynowych (w tym w sklepach) w celu utrzymania ciągłości oferty i sprzedaży.

Spółka dokonała zmian w sieci dystrybucji: prowadziła intensywne przygotowania do otwarcia sklepu detalicznego w Gilowicach (otwarcie nastąpiło 1 sierpnia br.) oraz zamknęła lokalizację w Żywcu, która utraciła zdolność generowania zysku operacyjnego. Spółka wdrożyła także nową odsłonę firmowej strony internetowej.

W II kwartale 2015 r. Spółka kontynuowała prace remontowe i adaptacyjne przy zakupionej siedzibie, w tym w zakresie przygotowania ww. sklepu detalicznego oraz archiwum. Zakończenie całości prac w siedzibie i przyjęcie środka trwałego do ewidencji planowane jest do końca 2015 roku.

Spółka kontynuowała także przygotowania do debiutu i złożyła wnioski o wprowadzenie akcji MED-GALICJA S.A. do obrotu na GPW, rynek NewConnect.

Poniesione koszty przygotowawcze, a także koszty jednorazowe, związane z przygotowaniem się do debiutu giełdowego, spowodowały, że mimo zwiększonych przychodów wynik Spółki za drugi kwartał 2015 br. oraz za dwa kwartały narastająco był zauważalnie niższy niż wyniki w analogicznych okresach roku 2014.

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 2015.

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.

Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.

Emitent prowadził prace rozwojowe nad prototypem wózka inwalidzkiego specjalnego dla dzieci i dorosłych – z włókna węglowego. Jest to projekt wysoce innowacyjny, który po wprowadzeniu do produkcji może znacznie podnieść pozycję Emitenta na rynku polskim jak i zagranicznym oraz zwiększyć jego przychody ze sprzedaży.

W I kwartale 2015 r. Emitent zakończył prace nad prototypem wózka. Emitent planował wprowadzić wózek do sprzedaży w drugiej połowie 2015 roku (sprzedaż rozpoczęto w lipcu).

W zakresie rozwoju istniejącej oferty, w I kwartale 2015 r. Spółka zaprojektowała i wykonała prototyp fotelika rehabilitacyjnego Galio Sit Mini, natomiast w II kwartale 2015 r. opracowała nową wersję urządzenia multifunkcyjnego Galio Snowman.

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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 niniejszego raportu okresowego, według wiedzy Zarządu Emitenta, przedstawiona została w poniższej tabeli:

Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 389 072	29,64%
Anna Maria Knaż	1 470 000	9,93%
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	4 635 674	31,30%
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

Raport okresowy MED-GALICJA S.A.

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

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 36,8 osoby (wg stanu na dzień 30.06.2015 r.).