

RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2016 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 11 SIERPANIA 2016 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2016 r.

Dane podstawowe Spółki

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

Źródło: Emitent

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

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

Skład Zarządu:

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

*Dnia 01.08.2016r. Korneliusz Dziwisz przekazał swoją rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 31.08.2016 r. Na dzień publikacji raportu Zarząd działa w składzie dwuosobowym, od 01.09.2016 r. będzie działał w składzie jednoosobowym.

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.

Skład Rady Nadzorczej został uzupełniony o Dawida Górnego i Tomasza Hoffmana w drodze kooptacji 04.04.2016 r. (po rezygnacji dwóch członków w lutym 2016 r.). Walne Zgromadzenie z 29.06.2016 r. zatwierdziło wybór nowych członków Rady Nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

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

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	drugi kwartał		dwa kwartały	
	2015	2016	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży	1 758,5	1 780,0	2 969,8	3 126,1
Zysk/strata na sprzedaży	78,3	-208,4	26,1	-292,3
Zysk/strata z dział. operacyjnej	96,1	-32,4	58,0	-104,0
Zysk/strata brutto	66,3	-50,2	9,1	-139,6
Zysk/strata netto	66,3	-50,2	9,1	-139,6
Amortyzacja	13,5	6,6	26,2	14,6
EBITDA	109,6	-43,6	84,2	-125,0

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2015	30.06.2016
Kapitał własny	2 028,3	1 624,3
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	749,7	666,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114,6	195,7
Zobowiązania długoterminowe	629,3	609,3
Zobowiązania krótkoterminowe	1 269,3	1 833,0

Źródło: Emitent

1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w zł)

BILANS

		Stan na	
		30.06.2015	30.06.2016
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	939 281,73	1125 241,03
I	Wartości niematerialne i prawne	8 943,24	6 504,24
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	8 943,24	6 504,24
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	930 338,49	1118 736,79
1	Środki trwałe	112 643,71	71 528,16
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	37 348,50	32 052,78
d)	środki transportu	56 148,41	0,00
e)	inne środki trwałe	19 146,80	10 523,36
2	Środki trwałe w budowie	817 694,78	1 077 425,05
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B	Aktywa obrotowe	2 998 765,09	294 5926,31
I	Zapasy	2 004 573,82	1 921 823,54
1	Materiały	31 188,86	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	16 028,95	0,00
4	Towary	1 940 858,15	1 921 579,68
5	Zaliczki na dostawy	16 497,86	243,86
II	Należności krótkoterminowe	749 715,24	665 962,24
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	4 735,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	715 794,73	4 735,87
	– do 12 miesięcy	715 794,73	4 735,87
2	Należności od pozostałych jednostek	749 715,24	661 226,37
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	715 794,73	397 046,35
	– do 12 miesięcy	715 794,73	397 046,35
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 859,09	0,00
c)	inne	17 061,42	264 180,02
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	114 557,94	195 705,48
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	114 557,94	195 705,48
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	114 557,94	195 705,48
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	114 468,44	192 905,48
	– inne środki pieniężne	89,50	2 800,00
	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 918,09	162 435,05
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	3 938 046,82	4 069 992,74

	PASYWA	Stan na	
		30.06.2015	30.06.2016
A	Kapitał (fundusz) własny	2 028 287,98	1 624 342,41
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480 892,00	1 480 892,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314 220,65	1 314 220,65
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-775 945,94	-1 031 188,84
VIII	Zysk (strata) netto	9 121,27	-139 581,4
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 909 758,84	2 445 650,33
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	629 302,33	609 344,2
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	629 302,33	609 344,2
a)	kredyty i pożyczki	629 302,33	609 344,2
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	1 269 280,37	1 833 030,45
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	31 313,02
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	939 462,80	31 313,02
	– do 12 miesięcy	939 462,80	31 313,02
2	Wobec pozostałych jednostek	1 269 280,37	1 801 717,43
a)	kredyty i pożyczki	199 949,64	641 193,41
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:	939 462,80	1 001 851,59
	– do 12 miesięcy	939 462,80	1 001 851,59
	– 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	77 798,14	99 834,75
h)	z tytułu wynagrodzeń	51 107,39	57 070,91
i)	inne	962,40	1 766,77
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	11 176,14	3 275,68
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 176,14	3 275,68
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	3 938 046,82	4 069 992,74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 758 487,26	1 779 954,22	2 969 836,76	3 126 130,00
w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	144 657,37	115 345,67	203 148,12	172 413,62
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 613 829,89	1 664 608,55	2 766 688,64	2 953 716,38
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 093 352,93	1 288 290,78	1 848 739,90	2 126 212,51
w tym jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 102,61	88 005,60	121 007,25	147 779,07
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 012 250,32	1 200 285,18	1 727 732,65	1 978 433,44
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	665 134,33	491 663,44	1 121 096,86	999 917,49
D. Koszty sprzedaży	530 423,08	636 877,81	988 976,58	1 164 523,82
E. Koszty ogólnego zarządu	56 436,75	63 215,83	106 050,01	127 656,41
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	78 274,50	-208 430,20	26 070,27	-292 262,74
G. Pozostałe przychody operacyjne	22 177,20	194 408,54	38 881,37	206 630,73
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	6 504,07	0,00	6 504,07
II. Dotacje	21 710,10	10 669,02	37 385,20	22 295,59
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	467,10	177 235,45	1 496,17	177 831,07
H. Pozostałe koszty operacyjne	4 375,61	18 360,48	6 984,87	18 360,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	16 786,36	0,00	16 786,36
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	4 375,61	1 574,12	6 984,87	1 574,14
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	96 076,09	-32 382,14	57 966,77	-103 992,51
J. Przychody finansowe	247,38	1 730,28	268,27	3 633,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	117,09	0,38	117,09	0,38
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	130,29	1 729,90	151,18	3 633,5
K. Koszty finansowe	30 012,66	19 509,91	49 113,77	39 222,77
I. Odsetki	11 356,35	10 745,00	21 199,05	22 812,40
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	18 656,31	8 764,91	27 914,72	16 410,37
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J+K)	66 310,81	-50 161,77	9 121,27	-139 581,40
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L +- M)	66 310,81	-50 161,77	9 121,27	-139 581,40
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)	66 310,81	-50 161,77	9 121,27	-139 581,40

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za drugi kwartał:		Kwoty za dwa kwartały:	
	01.04.2015- 30.06.2015	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	66 310,81	-50 161,77	9 121,27	-139581,4
II. Korekty razem	-161 422,27	22 005,04	-7 625,44	200 277,03
1. Amortyzacja	13 533,02	6 562,31	26 205,80	14 604,66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 356,35	10 745,00	20 535,45	22 812,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	10 282,29	0,00	10 282,29
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	38 099,64	160 506,33	79 260,97	185 462,05
7. Zmiana stanu należności	-205 334,93	-254 209,76	-290 999,35	-224 212,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	68 851,35	100 513,67	231 375,83	241 446,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87 927,70	-12 394,80	-74 004,14	-50 117,62
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-95 111,46	-28 156,73	1 495,83	60 695,63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	6 504,07	0,00	6 504,07
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	6 504,07		6 504,07
II. Wydatki	-4 558,40	12 595,11	502 545,72	30 216,42
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 558,40	12 595,11	502 545,72	30 216,42
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)	-4 558,40	-6 091,04	-502 545,72	-23 712,35
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	130 405,19	138 812,6	526 916,35	138 812,6
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	110 610,37	0,00	489 671,43	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	138 812,6	0,00	138 812,6
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	110 610,37	0,00	489 671,43	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	19 794,82	39 190,04	37 244,92	138 175,04
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	8 438,47	28 445,04	16 709,47	115 362,64
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	11 356,35	10 745,00	20 535,45	22 812,40
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	90 815,55	99 622,56	452 426,51	637,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	262,49	65 374,79	-48 623,38	37 620,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	262,49	65 374,79	-48 623,38	37 620,84
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	114 295,45	-	163 181,32	158 084,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	114 557,94	65 374,79	114 557,94	195 705,48
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.06.2015	30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019 166,71	2 019 166,71
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po I.a. korektach błędów	2 019 166,71	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	1 314 220,65	1 314 220,65
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314 220,65	1 314 220,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-775 945,94	-1 031 188,84
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203 575,73	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	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	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	979 521,67	1 031 188,84
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	979 521,67	1 031 188,84
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	775 945,94	1 031 188,84
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-775 945,94	-1 031 188,84
8. Wynik netto	9 121,27	-139 581,40
a) zysk netto	9 121,27	-
b) strata netto	-	-139 581,40
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 028 287,98	1 624 342,41
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego III. podziału zysku (pokrycia straty)	2 028 287,98	1 624 342,41

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowe, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości [Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami] i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

1] Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu programu REWIZOR, firmy Insert S. A.

2] Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

a] Zasady wyceny środków trwałych

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub wartości przeszacowanej [po aktualizacji wyceny środków trwałych], pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki Akcyjnej o wartości początkowej:

- poniżej 3.500,00 PLN, zalicza się do środków trwałych o niskiej wartości i odpisuje jednorazowo w ciężar kosztów działalności operacyjnej jednostki w miesiącu przekazania ich do użytkowania; ponadto niskocenne środki trwałe o wartości powyżej 1.500,00zł ale nie przekraczającej 3.500,00zł uwzględniane są w ewidencji wyposażenia jednostki;
- powyżej 3.500,00 PLN ustala się indywidualne roczne stawki amortyzacyjne, zgodnie z art.32, ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania. Poprawność stosownych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji z częstotliwością raz w roku.

W przypadku trwałej utraty wartości środka trwałego i innych składników aktywów trwałych odpis z tego tytułu, dokonywany jest w miesiącu zdarzenia.

b] Zapasy

Ewidencję i wycenę zapasów prowadzi się w następujący sposób:

1] Towary wycenia się według cen nabycia. W rozchodach towarów przyjmuje się zasadę „FIFO – pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy towary wycenia się według rzeczywistych cen nabycia netto nie wyższych od cen sprzedaży.

2] Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-biurowe oraz paliwo do środków transportowych, odpisuje się w całości w koszty działalności w pełnej ich wartości wynikającej z faktur i rachunków zakupowych.

3] Zaliczki przekazane na poczet dostaw i usług wycenia się w wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych w przypadku zaliczek w PLN, w przypadku zaliczek w walutach obcych po przeliczeniu wg średniego kursu NBP waluty ogłaszanego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

c] Wycena należności i zobowiązań

Należności i zobowiązania w dacie ich powstania w walucie polskiej wyceniane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań finansowych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstawania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury bądź też dzień odprawy celnej dla zakupów importowych. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstałe po zrealizowaniu płatności odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według średniego kursu dla danej waluty, ustalonego przez Prezesa NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

d] Wycena środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu waluty ustalonego przez NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

e] Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, spółka dokonuje ich rozliczenia proporcjonalnie do okresu którego dotyczą i ewidencjonuje na rozliczeniach międzyokresowych kosztów i aktywuje je na następne okresy rozliczeniowe.

f] Kapitały

Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej.

g] Rezerwy

Rezerwy tworzone są zgodnie z art.35d ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem ryzyka towarzyszącego zdarzeniom oraz skutkom przyszłych zdarzeń wpływających na wysokość rezerwy z uwzględnieniem zasady istotności [art. 8,ust.1].

h] Zasady ewidencji przychodów i kosztów

Spółka ewidencjonuje wszystkie przychody i koszty dotyczące okresu, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe w księgach rachunkowych. Koszty są ewidencjonowane szczegółowo w układzie rodzajowym i układzie kalkulacyjnym według miejsc powstawania kosztów. Przychody i koszty ewidencjonowane są w wartościach netto, lub koszty ewidencjonuje się łącznie z podatkiem VAT kiedy nie przysługuje odliczenie naliczonego podatku od towarów i usług.

i] Wynik finansowy

Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym kosztów oraz w układzie kalkulacyjnym, z podziałem na miejsca ich powstawania, placówki sprzedaży detalicznej – wyspecjalizowane sklepy medyczne, dział handlowy i magazyn główny, zarząd oraz koszty związane z pozostałymi dziedzinami działalności.

j] Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W II kwartale 2016 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 1 780,0 tys. zł, co stanowiło wzrost o zaledwie 1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

Grupa produktowa	I-II kwartał 2015	I-II kwartał 2016	I-II kwartał 2015	I-II I kwartał 2016
Rehabilitacja	1 297,0	1 246,8	43,7%	39,9%
Ortopedia	391,6	454,5	13,2%	14,5%
Protetyka	112,6	149,6	3,8%	4,8%
Środki pomocnicze	986,0	1 090,6	33,2%	34,9%
Pozostałe	182,6	184,6	6,1%	5,9%
razem	2 969,8	3 126,1	100,0	100,0

Źródło: Emitent

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

W drugim kwartale 2016 r. Spółka poniosła koszty, związane z uruchomieniem sklepów w miejscowościach: Brzeszcze w Małopolsce (co nastąpiło 20 czerwca br.) i Świebodzice na Dolnym Śląsku (1 lipca br.), a także zwiększeniem stanu osobowego o personel nowych sklepów. Spółka utrzymywała ponadto zwiększony stan osobowy zastępstw pracowników na zwolnieniach lekarskich, urlopach macierzyńskich i (od czerwca br.) urlopach wypoczynkowych.

Spółka poniosła dalsze koszty promocji i marketingu produkcji własnej, w tym wózków z włókna węglowego, pionizatorów i siedzisk rehabilitacyjnych.

Spółka podjęła decyzję o wydzieleniu produkcji sprzętu rehabilitacyjno-ortopedycznego, tj. rehabilitacyjnego, w tym wózka GALIO Carbon oraz protetyczno-ortopedycznego na indywidualne zamówienie (za wyjątkiem sprzętu nieobjętego refundacją NFZ) do spółki zależnej. W tym celu w dniu 13.06.2016 r. Spółka zawiązała spółkę zależną pod firmą GALIO Innovation Sp. z o.o. z siedzibą w Gilowicach, obejmując 4.500 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości 225 tys. zł. Materiały, półprodukty i produkty gotowe zostały przeniesione do spółki zależnej. GALIO Innovation Sp. z o.o. uzyskała rejestrację w KRS 29.07.2016 r., trwa uzyskiwanie odpowiedniej dokumentacji dla nowego producenta. Docelowo spółka zależna będzie się także zajmować sprzedażą hurtową wyrobów medycznych.

W drugim kwartale utrzymywały się podwyższone koszty ogólnego zarządu, związane m.in. ze stałymi kosztami funkcjonowania na Newconnect, opisanym wyżej założeniem spółki zależnej, zwiększeniem kosztów eksploatacji i leasingu floty pojazdów (z 10 aut w 2015 r. do 15 obecnie), kosztami obsługi prawnej.

Spółka oczekuje na dokończenie prac związanych z inwentaryzacją siedziby w Gilowicach i zatwierdzeniem przez odpowiednie służby, co umożliwi przyjęcie środka trwałego do ewidencji.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Nie dotyczy - Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2016.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.

Nie dotyczy – Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

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

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

Z uwagi na prace dostosowawcze do rynku krajowego oraz rynków zagranicznych, prowadzone dla wózków GALIO CARBON, Spółka przełożyła rozpoczęcie prac nad „egzoszkieletem” na koniec IV kwartału br. W celu ograniczenia czasu realizacji i kosztów, związanych ze zlecaniem wykonywania podzespołów firmom zewnętrznym, podjęto decyzję o zakupie własnych maszyn i osprzętu oraz odpowiednim dostosowaniu pomieszczeń produkcyjnych. Prace te powinny zakończyć się do końca sierpnia 2016 r. Jednocześnie Spółka podtrzymuje możliwość wprowadzenia „egzoszkieletu” do sprzedaży z końcem roku 2016.

Emitent kontynuuje prace nad pozyskaniem finansowania dla projektu nowego modelu wózka inwalidzkiego specjalnego dla dzieci – wózka spacerowego dla pacjentów z określonymi schorzeniami, a także finansowania „egzoszkieletu”.

7. 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.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosownie do zwolnienia, przewidzianego w art. 58 ustawy o rachunkowości. Spółka zależna zawiązana została 13.06.2016 r., a rejestracja w KRS nastąpiła 29.07.2016 r.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu okresowego, według wiedzy Emitenta:

Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 002 918	27,03%

Kazimierz Stafin	1 851 641	12,50%
Krzysztof Bartuś	1 371 585	9,26%
Wojciech Ozga wraz z osobą blisko związaną*	1 090 948	7,37%
Pozostali	6 491 828	43,84%
Razem	14 808 920	100%

* Bezpośrednio Wojciech Ozga posiada 890 948 akcji, uprawniających do 6,02% głosów na WZ Emitenta.

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych Emitenta

Od dnia 8 lutego 2016 r. akcje MED-GALICJA S.A. notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Zmiany w strukturze akcjonariatu Emitent raportuje na podstawie zawiadomień otrzymanych od zobowiązanych akcjonariuszy.

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

Spółka zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 47 osób (wg stanu na dzień 30.06.2016 r.).