

MEDIAN POLSKA S.A.
Raport okresowy za I kwartał 2019 r.



OKRES od 1.01.2019 do 31.03.2019 r.

Mysłowice, dn. 15. maja 2019 r.

Spis treści

Spis treści.....	1
1. INFORMACJE O EMITENCIE	2
1.1. Władze Spółki	3
1.3. Struktura akcjonariatu.....	4
1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty ...	4
2.1. Rachunek zysków i strat	5
2.1. Bilans	6
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych	13
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	15
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. STYCZNIA DO 31. MARCA 2019 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	17
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.01.2019 do 31.03.2019 R.	19
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	19
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	19
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	19

1. INFORMACJE O EMITENCIE

MEDIAN POLSKA S.A. jest firmą technologiczną, która specjalizuje się w czterech obszarach działalności: innowacyjnych rozwiązaniach dla zbiorów bibliotek i archiwów, a także materiałów dla kryminalistyki, produkcji mediów graficznych oraz sprzedaży systemów wystawienniczych. Spółka posiada dział produkcji i sprzedaży technologii renowacji i konserwacji druku, mediów do druku wielkoformatowego, systemów wystawienniczych, lakierowania powierzchni miękkich oraz dział rozwoju.

W strukturze przychodów Spółki kolejno największy udział mają: media graficzne, produkty i usługi dla Bibliotek i Archiwów oraz systemy wystawiennicze.

MEDIAN POLSKA S.A. na rynku renowacji i konserwacji starodruków oferuje szeroką paletę produktów oraz usług, skierowaną głównie do instytucji publicznych. Z usług firmy korzystają tacy klienci, jak: Instytut Pamięci Narodowej, Uniwersytet Jagielloński w Krakowie, Archiwa Państwowe w Warszawie, Biblioteka Narodowa w Warszawie, Wytwórnia Papierów Wartościowych w Warszawie, Opinion Gliwice, Masterprint Wrocław, Emerald Gliwice, ATS Piaseczno, PROFILAB Warszawa i inne.

Firma:	MEDIAN POLSKA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mysłowice
Adres:	ul. Topolowa 1, 41-404 Mysłowice
Telefon:	+48 32 318 27 23 – 32
Faks:	+48 32 223 84 68
Adres poczty elektronicznej:	neschen@medianpolska.pl
Adres strony internetowej:	www.medianpolska.pl
NIP:	634-23-51-875
REGON:	014947817
KRS:	0000384510

Źródło: Emitent

1.1. Władze Spółki

- Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Tomasz Serafin	Prezes Zarządu	23.04.2017	22.04.2020

Źródło: Emitent

W dniu 23. kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki na mocy uchwały postanowiła o powołaniu Pana Tomasza Serafina na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję, obejmującą okres od 23.04.2017 do 22.04.2020 roku.

- Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Kadencja	
		Od	Do
Marek Ilukowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2016	27.06.2021
Ewa Paluch	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	27.06.2016	27.06.2021
Martyna Serafin	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016	27.06.2021
Marcin Wilk	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2016	27.06.2021
Tomasz Kazanecki	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2017	27.06.2022

Źródło: Emitent

W dniu 27 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwały, na mocy których do składu Rady Nadzorczej Spółki, na pięcioletnią kadencję zostały powołane osoby: Pan Marek Ilukowicz, Pani Ewa Paluch, Pani Martyna Serafin, Pan Marcin Wilk.

W dniu 27 czerwca 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki, na pięcioletnią kadencję Pana Tomasza Kazaneckiego.

1.3. Struktura akcjonariatu

Informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień publikacji niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym /głosach na WZ
Tomasz Serafin	6 845 000	77,21%
Pozostali	2 020 170	22,79%
Suma	8 865 170	100,00%

Źródło: Emitent

Powyższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 ustawy o ofercie publicznej oraz raportami ESPI odnośnie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta).

1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

W I kwartale 2019 roku Spółka zatrudniała średnio 6 osób na podstawie umów o pracę, w tym 2 kobiety oraz 4 mężczyzn. Spółka nie zatrudniała osób na umowy cywilnoprawne (zlecenie, umowa o dzieło).

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Rachunek zysków i strat

Tabela 1 - Dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za 2018 rok [PLN]

DANE za okres	01.01.2019 – 31.03.2019*	1.01.2018- 31.03.2018*
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	772 030,89	1 280 580,95
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	146 325,99	355 565,45
II Zmiana stanu produktów	26 026,69	-1 229,70
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	599 678,21	926 245,20
B Koszty działalności operacyjnej	768 675,78	1 103 115,19
I Amortyzacja	35 390,80	27 471,67
II Zużycie materiałów i energii	82 716,77	104 222,90
III Usługi obce	58 690,68	127 195,27
IV Podatki i opłaty, w tym	5 885,48	6 613,33
-podatek akcyzowy	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	55 981,09	28 005,93
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 176,38	5 553,63
-emerytalne	5 420,07	2 733,39
VII Pozostałe koszty rodzajowe	7 795,98	5 946,95
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	511 038,60	798 105,51
C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	3 355,11	177 465,76
D Pozostałe przychody operacyjne	0,32	4 129,67
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	0,32	4 129,67
E Pozostałe koszty operacyjne	36 690,56	75,45
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36 677,98	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	12,58	75,45
F Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	(33 335,13)	181 519,98
G Przychody finansowe	2 825,96	758,10
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00

a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	2 825,96	758,10
	-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, tym	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	9 195,99	6 987,94
I	Odsetki, w tym	1 915,01	2 095,14
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze z tytułu rozchodu aktywów finansowych, tym	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	7 280,98	4 892,80
I	Zysk/strata brutto (F+G-H)	(39 705,16)	175 290,14
J	Podatek dochodowy	(6 732,00)	25 729,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00
L	Zysk / strata netto (I- J-K)	(32 973,16)	149 561,14

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.1. Bilans

Tabela 2 - Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 31.03.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 rok [PLN]

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2019*	Stan na dzień 31.03.2018*
A. Aktywa trwałe	2 243 547,43	2 235 295,03
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 123 757,43	2 146 363,03
1. Środki trwałe	2 123 757,43	2 101 287,03
a) Grunty (w tym prawo użytko.wiecz.gruntu)	807 025,00	807 025,00

b) Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inż.ładowej i wodnej	1 121 278,09	1 115 787,81
c) Urządzenie techniczne i maszyny	32 594,06	43 656,87
d) Środki transportu	151 719,98	119 653,97
e) Inne środki trwałe	11 140,30	15 163,38
2. Środki trwałe w budowie	0,00	45 076,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119 790,00	88 932,00
1. Aktywa z tyt.odrocz.podatku dochodowego	119 790,00	88 932,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 745 067,26	3 240 386,52

I. Zapasy	4 686 509,70	1 597 311,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkcja w toku	2 013 144,35	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 002 727,79	1 097 311,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 670 637,56	500 000,00
II. Należności krótkoterminowe	1 204 256,57	1 407 701,89
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 204 256,57	1 407 701,89
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	650 762,49	920 208,40
- do 12 miesięcy	650 762,49	920 208,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz świadczeń	20 423,74	48 862,60
c) inne	533 070,34	438 630,89
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 696 999,57	210 944,13
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 696 999,57	210 944,13
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 696 999,57	210 944,13

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 696 999,57	210 944,13
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 301,42	24 428,77
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udział (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA razem	9 988 614,69	5 475 681,55

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2019*	Stan na dzień 31.03.2018*
A. Kapitał (fundusz) własny	4 581 965,13	4 610 497,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, tym	3 403 960,81	3 403 960,81
-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	346 702,44	346 702,44
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, tym	0,00	0,00
-tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-na działy (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	324 460,48	170 458,11
VI. Zysk (strata) netto	(32 973,16)	149 561,14
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 406 649,56	865 184,49
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tyt odroc.podatku dochodow.	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emeryt. i podobn.	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	242 840,00	305 216,76
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	242 840,00	305 216,76

a) kredyty i pożyczki	242 840,00	305 216,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartości.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 163 809,56	559 967,73
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-do 12 miesięcy	0,00	0,00
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 163 809,56	559 967,73
a) kredyty i pożyczki	72 240,00	70 071,12
b) z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytuły dostaw i usług o okresie wymagalności:	546 747,39	371 025,28
- do 12 miesięcy	546 747,39	371 025,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 195 000,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt podatków, ceł, ubezpieczeń i świadczeń	335 834,11	109 273,83
h) z tytułu wynagrodzeń	3 145,50	3 145,50
i) inne	10 842,56	6 452,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA razem	9 988 614,69	5 475 681,55

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 3 - Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w I kwartale 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.01.2019- 31.03.2019*	01.01.2018- 31.03.2018*
I. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 614 938,29	4 460 935,92
- korekty błędów podstawowych i zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 614 938,29	4 460 935,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	886 517,00	886 517,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	886 517,00	886 517,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 403 960,81	3 403 960,81
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- podział wyniku	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- podział wyniku	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 403 960,81	3 403 960,81
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
- nadwyżka aportowa	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	324 460,48	170 458,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	324 460,48	170 458,11
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- podział wyniku	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	324 460,48	170 458,11
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	324 460,48	170 458,11
6. Wynik netto	(32 973,16)	149 561,14
a) zysk netto	(32 973,16)	149 561,14
b) strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 581 965,13	4 610 497,06
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 581 965,13	4 610 497,06

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za I kwartał 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2018 roku [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.01.2019- 31.03.2019*	01.01.2018- 31.03.2018*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(32 973,16)	149 561,14
II. Korekty razem	1 652 466,78	(181 724,82)
1. Amortyzacja	35 390,80	27 471,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 694,37	4 180,97
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 701,03	2 057,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39 117,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	(647,00)	(503,00)
6. Zmiana stanu zapasów	(342 019,55)	216 624,56
7. Zmiana stanu należności	(210 916,04)	(327 435,76)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 196 972,99	(88 313,15)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(71 826,82)	(15 807,67)
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej (I+/-II)	1 619 493,62	(32 163,68)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	77 165,00

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	77 165,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	(77 165,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	19 835,40	19 678,53
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	18 134,37	17 620,97
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	1 701,03	2 057,56
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(19 835,40)	(19 678,53)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 599 658,22	(129 007,21)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 599 658,22	(129 007,21)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	97 341,35	339 951,34
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 696 999,57	210 944,13
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 696,81	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.

Skrócone sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostkę dotychczasowej działalności. Zarządowi nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.

Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o własny plan kont stanowiący załącznik nr 1. do zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 01.10.1999 r. w sprawie stosowanych zasad rachunkowości w przedsiębiorstwie i aneksu do zarządzenia w sprawie zakładowego planu kont z dnia 15.06.2013 r. Księgi rachunkowe prowadzone są metodą komputerową przy zastosowaniu programu finansowo-księgowego. Nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości.
- W jednostce nie występują udziały zaliczane do aktywów trwałych w jednostkach podporządkowanych (brak jednostek podporządkowanych).

Wartość rzeczowych składników majątku obrotowego niezbędnych do realizacji statutowych działań firmy (materiały) odpisuje się w ciężar kosztów działalności w momencie ich zakupu. Wielkość zakupu w/w składników majątkowych ograniczono do potrzeb miesięcznych, w związku z czym nie wystąpiła konieczność ich składowania i prowadzenia osobnej ewidencji. Zasady tej nie stosuje się do materiałów i opakowań przeznaczonych do konfekcjonowania.

Jednostka wycenia środki trwałe i wartości niematerialne i prawne według cen nabycia pomniejszych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) z ewentualnym uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jednostka amortyzuje środki trwałe i wartości niematerialne i prawne metodą liniową. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenione są w wysokości dotychczasowych nakładów na nie poniesionych z ewentualnym uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Materiały i opakowania przeznaczone do konfekcjonowania jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen nabycia z rozliczeniem odchyłeń od tych cen.

Towary handlowe jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen zakupu z rozliczeniem odchyłeń od tych cen. Koszty zakupu towarów nie przekraczające 10% wartości nabywanego aktywów są odnoszone bezpośrednio w koszty działalności, natomiast koszty zakupu przekraczające powyższe wielkości są aktywowane na koncie rozliczeń międzyokresowych. Wartość rozchodu materiałów i opakowań do konfekcji oraz towarów handlowych ustala się według metody FIFO.

Należności krótkoterminowe jednostka wycenia w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Zasada wyceny dotyczy zarówno należności z tytułu dostaw i usług oraz podatków ceł i ubezpieczeń społecznych i innych.

Środki pieniężne jednostka wycenia w wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nominalnej tj. w wysokości kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych i rozliczane są w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od danego momentu bilansowego.

Kapitał podstawowy i zysk netto wyceniony został w wartości nominalnej.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, z tytułu wynagrodzeń i inne wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza w wersji porównawczej. Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w dwóch układach, rodzajowym i kalkulacyjnym. Układ kalkulacyjny wprowadzono od 01.01.2003 w związku z koniecznością szczegółowego rozliczenia kosztów konfekcjonowania.

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. STYCZNIA DO 31. MARCA 2019 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIETE WYNIKI

Rachunek zysków i strat

W I kwartale 2019 roku Median Polska SA wygenerował ok. 772 tys. zł przychodów ze sprzedaży netto.

Na wypracowane przychody ze sprzedaży w I kwartale 2019 r. wpływ miała m.in. realizacja umowy sprzedaży, dostawy oraz instalacji u kontrahenta urządzenia, tj. maszyny do wyginania i formowania zaczepek blaszanych, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2019 z dnia 5 lutego 2019 r. W wyniku powyższej umowy za sprzedaż, dostawę i instalację w/w maszyny, Emitent otrzyma łączną kwotę 2,15 mln zł.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły ok. 768,7 tys. zł, na które składały się m.in. amortyzacja (35,4 tys. zł), zużycie materiałów i energii (82,7 tys. zł), usługi obce (58,7 tys. zł), wynagrodzenia (56,0 tys. zł) czy wartość sprzedawanych towarów i materiałów (511,0 tys. zł).

Zysk ze sprzedaży w I kwartale 2019 r. zamknął się wynikiem na poziomie ok. 3,4 tys. zł.

Spółka w analizowanym okresie nie osiągnęła istotnych wpływów z pozostałych przychodów operacyjnych. W I kwartale 2019 r. Emitent poniósł natomiast stratę w wysokości 36,7 tys. zł. ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, co w konsekwencji spowodowało odnotowanie straty na poziomie wyniku z działalności operacyjnej za I kwartał 2019 r. na poziomie ok. 33,3 tys. zł.

Uwzględniając dodatkowo uzyskane przychody finansowe (2,8 tys. zł) oraz poniesione koszty finansowe (9,2 tys. zł), Spółka wygenerowała stratę brutto w wysokości ok. 39,7 tys. zł. Rachunek zysków i strat po I kwartale 2019 r. zamknął się stratą netto w wysokości niespełna 33,0 tys. zł.

Bilans

Na dzień 31 marca 2019 roku aktywa trwałe wyniosły ok. 2,2 mln zł, na które składały się rzeczowe aktywa trwałe (ok. 2,1 mln zł) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (ok. 119,8 tys. zł). Na wartość rzeczowych aktywów trwałych wpłynęły następujące środki trwałe: grunty (ok. 807,0 tys. zł); budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (ok. 1,1 mln zł); urządzenia techniczne i maszyny (ok. 32,6 tys. zł); środki transportu (ok. 151,7 tys. zł) oraz inne środki trwałe (ok. 11,1 tys. zł).

Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2019 r. wyniosły ok. 7,8 mln zł, w tym zapasy ok. 4,7 mln zł, należności krótkoterminowe ok. 1,2 mln zł, inwestycje krótkoterminowe ok. 1,7 mln zł oraz

krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ok. 157,3 tys. zł. W analizowanym okresie na zapasy głównie składały się: półprodukty i produkty w toku (ok. 2,0 mln zł), towary (ok. 1,0 mln zł) oraz zaliczki na dostawy i usługi (ok. 1,7 mln zł). Analizując z kolei pozycję należności krótkoterminowych, należy wskazać, iż dotyczą one należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (ok. 650,8 tys. zł), z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (ok. 20,0 tys. zł) oraz innych (ok. 533,1 tys. zł). Należy zaznaczyć, iż pod pozycją inwestycji krótkoterminowych, znajdują się wyłącznie środki pieniężne w kasie i na rachunku w wysokości ok. 1,7 mln zł.

Na koniec I kwartału 2019 r. kapitał własny Emitenta wyniósł ok. 4,6 mln zł, na który składał się kapitał podstawowy ok. 886,5 tys. zł, kapitał zapasowy ok. 3,4 mln zł, zysk z lat ubiegłych ok. 324,5 tys. zł oraz strata netto bieżącego okresu w wysokości ok. -32,9 tys. zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec marca 2019 r. wyniosły ok. 5,4 mln zł, w tym zobowiązania długoterminowe ok. 242,8 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe ok. 5,2 mln zł. Zobowiązania długoterminowe obejmowały wyłącznie kredyty i pożyczki, z kolei na zobowiązania krótkoterminowe przypadają m.in.: kredyty i pożyczki (ok. 72,2 tys. zł); zobowiązania z tytułu dostaw i usług (ok. 546,8 tys. zł); zaliczki otrzymane na dostawy (ok. 4,2 mln zł); zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (ok. 335,8 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2019 r. suma bilansowa zamknęła się wartością blisko 10,0 mln zł.

Rachunek przepływów pieniężnych

W pierwszym kwartale 2019 roku Emitent wygenerował dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie ok. 1,6 mln zł. W analizowanym kwartale 2019 roku, Spółka nie otrzymała żadnych wpływów oraz nie poniosła żadnych wydatków związanych z działalnością inwestycyjną. W przypadku przepływów pieniężnych z działalności finansowej Spółka poniosła wydatki w łącznej wysokości ok. 19,8 tys. zł, głównie związane z spłatą kredytów i pożyczek (ok. 18,1 tys. zł) oraz odsetek w wysokości ok. 1,7 tys. zł, notując tym samym ujemną wartość przepływów z tej działalności.

Przepływy pieniężne netto razem w I kwartale 2019 r. osiągnęły wartość dodatnią na łącznym poziomie ok. 1,6 mln zł. Warto w tym miejscu odnotować, iż stan środków pieniężnych na początku okresu wyniósł 97,3 tys. zł, zaś na koniec okresu 1,7 mln zł.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.01.2019 do 31.03.2019 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia związane z wprowadzeniem w Spółce rozwiązań innowacyjnych.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKAŁD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Spółka nie posiada podmiotów zależnych. Spółka nie jest również jednostką zależną wobec innego podmiotu.