

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2017 R.



MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



GILOWICE, 13 LISTOPADA 2017 R.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2017 r.

Dane podstawowe Spółki

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

Źródło: Emitent

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

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

Skład Zarządu:

- Aleksander Górny – Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

- Marcin Szostak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bogusław Bodzioch – członek Rady Nadzorczej,
- Marek Łanoszka – członek Rady Nadzorczej,
- Dawid Górny – członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Hoffman – członek Rady Nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	trzeci kwartał		trzy kwartały	
	2016	2017	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	1 682,3	1 163,4	4 808,5	3 778,1
Zysk/strata na sprzedaży	-9,1	-223,6	-301,4	-376,7
Zysk/strata z dział. operacyjnej	7,0	-204,2	-243,6	-266,3
Zysk/strata brutto	-7,7	-241,2	-293,9	-361,2
Zysk/strata netto	-7,7	-241,2	-293,9	-361,2

Źródło: Emitent

Skonsolidowany bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2017
Kapitał własny	1 470,0	705,0
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	474,9	377,2
Zapasy	1 822,9	1 140,6
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145,3	47,6
Zobowiązania długoterminowe	367,9	1 459,7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 891,0	1 005,2

Źródło: Emitent

1. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS (dane w tys. zł)

		Stan na	
		30.09.2016	30.09.2017
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	1 150,0	1 516,5
I	Wartości niematerialne i prawne	2,8	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	2,8	0,0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 147,2	1 504,7
1	Środki trwałe	39,6	412,6
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	30,7	172,6
d)	środki transportu	0,0	201,7
e)	inne środki trwałe	8,9	14,0
2	Środki trwałe w budowie	1 107,6	1 092,1
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	11,8
B	Aktywa obrotowe	2 582,0	1 656,1
I	Zapasy	1 822,9	1 140,6
1	Materiały	61,6	0,0
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	0,0	0,0
4	Towary	1 761,0	1 140,4
5	Zaliczki na dostawy	0,2	0,2
II	Należności krótkoterminowe	474,9	377,2
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	474,9	377,7
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	463,2	363,3
	– do 12 miesięcy	463,2	363,3
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,0	9,5
c)	inne	11,7	5,0
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	145,3	47,6
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	145,3	47,6
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145,3	47,6
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	145,3	42,4
	– inne środki pieniężne	0,0	5,3
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138,9	90,1
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		3 732,0	3 172,6

		PASYWA	
		Stan na	
		30.09.2016	30.09.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	1 470,0	705,0
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	-1 031,2	- 1 728,9
VIII	Zysk (strata) netto	-293,9	-361,2
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 262,0	2 467,6
I	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3	Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
II	Zobowiązania długoterminowe	367,9	1 459,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	367,9	1 459,7
a)	kredyty i pożyczki	367,9	1 058,3
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	401,5
d)	inne	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 891,0	1 005,2
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	1 891,0	1 005,2
a)	kredyty i pożyczki	642,9	50,6
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 090,5	803,1
	– do 12 miesięcy	1 090,5	803,1
	– 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	103,6	82,4
h)	z tytułu wynagrodzeń	53,8	68,1
i)	inne	0,2	1,1
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3,1	2,6
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3,1	2,6
PASYWA razem (suma poz. A i B)		3 732,0	3 172,6

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. zł)

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 682,3	1 163,4	4 808,5	3 778,1
w tym od jednostek powiązanych:	0,0	0,0	0,0	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	122,9	48,9	295,3	114,5
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 559,4	1 114,5	4 513,1	3 663,5
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	981,2	778,1	3 107,4	2 540,6
w tym jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	125,7	51,4	273,5	191,1
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	855,4	726,7	2 833,6	2 349,5
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	701,1	385,3	1 701,1	1 237,5
D. Koszty sprzedaży	647,4	549,0	1 812,0	1 438,5
E. Koszty ogólnego Zarządu	62,8	59,9	190,5	175,7
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-9,1	-223,6	-301,4	-376,7
G. Pozostałe przychody operacyjne	26,1	19,7	66,2	69,8
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	2,0	0,0	8,5	6,1
II. Dotacje	24,1	19,5	46,4	61,0
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,2	11,3	2,7
H. Pozostałe koszty operacyjne	10,0	0,3	8,4	12,7
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	6,3
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	10,0	0,3	8,4	6,3
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	7,0	-204,2	-243,6	-266,3
J. Przychody finansowe	0,9	0,1	4,6	0,7
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,0	0,0	0,0	0,6
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	0,9	0,1	4,6	0,1
K. Koszty finansowe	15,6	37,2	54,8	95,7
I. Odsetki	9,4	16,9	32,2	60,5
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	6,2	20,2	22,6	35,2
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-7,7	-241,2	-293,9	-361,2
M. Podatek dochodowy	0,0	0,00	0,0	0,0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,00	0,0	0,0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-7,7	-241,2	-293,9	-361,2

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (TYS. ZŁ)

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.09.2016	30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019,2	1 066,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po I.a. korektach błędów	2 019,2	1 066,2
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	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314,2	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	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 031,2	- 1 220,7
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	203,6	203,6
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	203,6	203,6
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	203,6	203,6
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 234,8	1 424,3
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 234,8	1 424,3
a) zwiększenie (z tytułu)	-	508,2
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	508,2
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 234,8	1 932,5
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 031,2	- 1 728,9
8. Wynik netto	-293,9	-361,2
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-293,9	-266,5
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 470,0	705,0
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego III. podziału zysku (pokrycia straty)	1 470,0	705,0

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r. i 2017 r.

JEDNOSTKOWY BILANS (tys. zł)

		Stan na:	
		30.09.2016	30.09.2017
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	1 375,0	1 741,5
I	Wartości niematerialne i prawne	2,8	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	2,8	0,0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 147,2	1 504,7
1	Środki trwałe	39,6	412,6
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	30,7	172,6
d)	środki transportu	0,0	201,7
e)	inne środki trwałe	8,9	14,0
2	Środki trwałe w budowie	1 107,6	1 092,1
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III	Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV	Inwestycje długoterminowe	225,0	225,0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	225,0	225,0
a)	w jednostkach powiązanych	225,0	225,0
-	udziały lub akcje	225,0	225,0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	11,8
B	Aktywa obrotowe	2 673,4	1 733,7
I	Zapasy	1 888,6	1 202,4
1	Materiały	19,6	0,0
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	0,0	0,0
4	Towary	1 868,7	1 202,2
5	Zaliczki na dostawy	0,2	0,2
II	Należności krótkoterminowe	500,6	393,6
1	Należności od jednostek powiązanych	25,7	15,8
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	25,7	15,8
2	Należności od pozostałych jednostek	474,9	377,7
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	463,2	363,3
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i in.	0,0	9,5
c)	inne	11,7	5,0
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	145,3	47,6
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	145,3	47,6
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145,3	47,6
-	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	145,3	42,4
-	– inne środki pieniężne	0,0	5,3
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138,9	90,1
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	4 048,4	3 475,2

PASywa		Stan na:	
		30.09.2016	30.09.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	1 878,8	799,7
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	-1 031,3	-1 728,9
VIII	Zysk (strata) netto	-226,2	-266,5
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 510,7	2 675,5
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	592,9	1 684,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	
2	Wobec pozostałych jednostek	592,9	1 684,7
a)	kredyty i pożyczki	592,9	1 283,3
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	inne	0,0	401,5
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 914,6	988,1
1	Wobec jednostek powiązanych	39,2	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m.	39,2	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 875,4	988,1
a)	kredyty i pożyczki	642,9	50,6
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 090,5	803,1
	– do 12 miesięcy	1 090,5	803,1
	– 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	88,0	65,2
h)	z tytułu wynagrodzeń	53,8	68,1
i)	inne	0,0	1,1
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3,1	2,6
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3,1	2,6
PASywa razem (suma poz. A i B)		4 048,4	3 475,2

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. zł)

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za trzeci kwartał:		Kwoty za trzy kwartały:	
	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2017- 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 750,1	1 210,3	4 876,2	3 930,3
w tym od jednostek powiązanych:	88,6	51,3	88,6	105,3
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	122,9	48,9	295,3	199,5
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 627,1	1 161,4	4 580,8	3 730,7
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 139,4	779,9	3 107,4	2 540,6
w tym jednostkom powiązanim	30,6	1,8	30,6	2,2
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	125,7	51,4	273,5	191,1
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 013,6	728,5	2 833,9	2 349,5
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	610,7	430,4	1 768,8	1 389,6
D. Koszty sprzedaży	647,7	430,4	1 812,0	1 438,5
E. Koszty ogólnego zarządu	62,8	60,0	190,5	175,7
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-99,6	-60,0	-233,6	-224,6
G. Pozostałe przychody operacyjne	34,6	19,7	66,2	59,0
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	2,0	0,0	8,5	0,0
II. Dotacje	24,1	19,5	46,4	58,3
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	8,4	0,2	11,3	0,07
H. Pozostałe koszty operacyjne	6,8	0,3	8,4	6,3
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	6,8	0,3	8,4	6,3
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-71,9	-40,6	-175,9	-171,8
J. Przychody finansowe	0,9	0,1	4,6	0,7
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	0,9	0,1	4,6	0,7
K. Koszty finansowe	15,6	37,2	54,8	95,4
I. Odsetki	9,4	16,9	32,2	60,5
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	6,2	20,2	22,6	34,9
L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)	-86,6	-77,6	-226,2	-266,5
M. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-86,6	-77,6	-226,2	-266,5

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na:	
	30.09.2016	30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 019,2	1 066,2
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po		
I.a. korektach błędów	2 019,2	1 066,2
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	-1 031,2	-1 220,7
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 031,2	1 220,7
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 031,2	1 220,7
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 031,2	1 728,9
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 031,2	-1 728,9
8. Wynik netto	-226,2	-266,5
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	226,2	-266,5
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 537,8	799,7
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego		
III. podziału zysku (pokrycia straty)	1 537,8	799,7

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 III kwartale 2017 r. Emitent osiągnął przychody skonsolidowane ze sprzedaży w wysokości 1 163,4 tys. zł, co stanowiło spadek o 31% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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

Grupa produktowa	I-III kwartał 2016	I-III kwartał 2017	I-III kwartał 2016	I-III kwartał 2017
Rehabilitacja	1 969,3	1 294,6	41,0%	34,3%
Ortopedia	684,1	517,6	14,2%	13,7%
Protetyka	195,8	75,5	4,1%	2,0%
Środki pomocnicze	1 673,3	1 657,0	34,8%	43,9%
Pozostałe	286,0	233,4	5,9%	6,2%
razem	4 808,5	3 778,1	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

Spółka poniosła w trzecim kwartale 2017 r. stratę na wszystkich poziomach wyniku, począwszy od straty na sprzedaży, pomimo przeprowadzonej restrukturyzacji kosztów. Natomiast uprzednie ograniczenie personelu, skuteczne negocjacje w sprawie wysokości czynszów i innych kosztów usług obcych, niezbędnych w działalności operacyjnej Spółki, a także ograniczenie do minimum prac badawczych, przyczyniło się do obniżenia kosztów funkcjonowania w III kwartale 2017 r. W rezultacie, pomimo istotnie niższej sprzedaży, strata narastająco nie była znacząco wyższa niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku.

Obserwowany spadek przychodów był głównie efektem restrukturyzacji sieci sprzedaży, rozpoczętej w ubiegłym roku (wstrzymanie rozwoju sieci i zamknięcie części placówek) – na przychody pracowało w III kwartale 13 sklepów wobec 18 w 2016 r. Do spadku przychodów przyczynił się też drugi aspekt restrukturyzacji kosztów, tj. zmniejszenie liczby pracowników.

Już po zakończeniu III kwartału 2017 r. Zarząd prowadził negocjacje z inwestorem niepowiązanym ze Spółką w sprawie jej dokapitalizowania, o czym informował w raportach bieżących ESPI nr 8/2017 z 17.10.2017r. i nr 8/2017 z 19.10.2017 r. (po korekcie numeracji). W raporcie ESPI nr 10/2017 z 03.11.2017 r. Zarząd Spółki poinformował o zawieszeniu negocjacji z FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie w sprawie objęcia nowej emisji akcji Spółki. Powodem zawieszenia była zmiana oceny Funduszu co do możliwości osiągnięcia przez Spółkę celów biznesowych w zakładanym przez Fundusz terminie, przy czym strony nie wykluczyły powrotu do negocjacji w przyszłym roku.

W otoczeniu instytucjonalnym Spółki w III kwartale br. nadal utrzymywał się znaczny poziom niepewności – zapowiadane zmiany prawne, dotyczące zarówno podstaw, jak i szczegółów systemu ochroną zdrowia, nadal funkcjonowały jako „zapowiedzi” Ministerstwa Zdrowia, dla niektórych trwały uzgodnienia i przygotowywanie projektów regulacji. Zmiany mają dotyczyć m.in. systemu refundacyjnego, sieci szpitali (w trakcie wdrażania), a także całego systemu zarządzania ochroną zdrowia w Polsce (rozwiązanie NFZ) i wg planów Ministerstwa Zdrowia miałyby obowiązywać od początku 2018 r.

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 2017.

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 trzecim kwartale 2017 r. Emitent nie prowadził istotnej aktywności w zakresie rozwiązań innowacyjnych, która przyniosłaby nowe produkty do wdrożenia.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi Emitent jako jednostka dominująca oraz spółka 100% zależna Galio Innovation Sp. z o.o. z siedzibą w Gilowicach.

9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe począwszy od sprawozdania za I kwartał 2017 r. Spółka zależna zawiązana została 13.06.2016 r., a rejestracja w KRS nastąpiła 29.07.2016 r. W II – IV kwartale 2016 r. Emitent nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosownie do zwolnienia, przewidzianego w art. 58 ustawy o rachunkowości.

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

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

Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 002 918	27,03%
Kazimierz Stafin	1 851 641	12,50%
Krzysztof Bartuś	1 371 585	9,26%
Wojciech Ozga wraz z osobą blisko związaną*	1 090 948	7,37%
Pozostali	6 491 828	43,84%
Razem	14 808 920	100%

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

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych Emitenta

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

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

Spółka wraz z podmiotem zależnym zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 34,6 osób (wg stanu na dzień 30.09.2017 r.).

Aleksander Górny – Prezes Zarządu MED GALICJA S.A.