

MEDIAN POLSKA S.A.

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.



1.04.2017 - 30.06.2017 r.

Mysłowice, dn. 09 sierpnia 2017 r.

Spis treści

Spis treści.....	1
1. INFORMACJE O EMITENCIE	2
1.1. Władze Spółki	3
1.3. Struktura akcjonariatu.....	3
1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty ...	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1. Rachunek zysków i strat	5
2.1. Bilans	7
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych	14
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	17
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	19
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2016 do 30.06.2016 R.	20
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	21
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	21
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	21

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 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej spółki, na pięcioletnią kadencję Pana Tomasza Kazaneckiego.

W dniu 27 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

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 II kwartale 2017 roku Spółka zatrudniała 11 osób na podstawie umowy o pracę, w tym 4 kobiety oraz 7 mężczyzn. Spółka nie zatrudniała osób na umowy cywilnoprawne (zlecenie, o dzieło).

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Rachunek zysków i strat

Tabela 1 - Dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta za II kwartał 2017 r. oraz narastająco wraz z danymi porównawczymi za 2016 rok [PLN]

DANE za okres		1.04.2017 – 30.06.2017*	1.04.2016 – 30.06.2016	1.01.2017 – 30.06.2017*	1.01.2016 – 30.06.2016
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	768 158,54	1 113 857,49	1 635 963,39	2 665 732,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	162 611,53	154 722,86	373 778,82	347 444,08
II	Zmiana stanu produktów	-15 294,72	-1 877,39	6 457,41	23 847,71
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	620 841,73	961 012,02	1 255 727,16	2 294 440,65
B	Koszty działalności operacyjnej	682 180,10	1 030 016,94	1 465 558,02	2 357 902,85
I	Amortyzacja	8 846,43	56 252,54	59 043,64	121 027,32
II	Zużycie materiałów i energii	73 065,63	69 258,63	127 995,05	116 698,88
III	Usługi obce	76 858,15	85 739,65	156 047,56	161 893,35
IV	Podatki i opłaty, w tym	2 745,38	6 465,30	27 079,37	30 787,02
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	85 664,60	147 819,45	165 924,21	307 499,17
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 392,83	27 663,96	31 771,57	58 051,51
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	9 344,72	14 460,05	21 253,48	34 764,85
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	409 262,36	622 357,36	876 443,14	1 527 180,75
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	85 978,44	83 840,55	170 405,37	307 829,59
D	Pozostałe przychody operacyjne	-161 698,09	21 067,14	29 479,91	37 697,79
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 349,59	0,00	9 349,59	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	-171 047,68	21 067,14	20 130,32	37 697,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	77 086,90	50 541,98	80 415,37	150 384,49
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	70 547,41	148 030,81	70 547,41	148 030,81
III	Inne koszty operacyjne	6 539,49	-97 488,83	9 867,96	2 353,68
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-152 806,55	54 365,71	119 469,91	195 142,89

G	Przychody finansowe	1 955,93	593,83	2 580,52	1 659,65
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	1 955,93	593,83	2 580,52	1 659,65
	-od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 084,66	7 245,15	41 412,66	66 241,70
I	Odsetki, w tym	2 544,35	4 086,48	8 959,50	9 078,24
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 540,31	3 158,67	32 453,16	57 163,46
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-156 935,28	47 714,39	80 637,77	130 560,84
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-156 935,28	47 714,39	80 637,77	130 560,84
L	Podatek dochodowy	12 929,00	17 605,00	46 945,00	59 151,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00		0,00
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-169 864,28	30 109,39	33 692,77	71 409,84

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.1. Bilans

Tabela 2 - Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 rok [PLN]

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2017*	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.03.2017*	Stan na dzień 31.03.2016
A. Aktywa trwałe	2 306 337,21	2 609 314,51	2 404 730,32	2 560 275,63
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 137 422,21	2 449 541,51	2 294 815,32	2 503 630,63
1. Środki trwałe	2 137 422,21	2 449 541,51	2 294 815,32	2 475 987,02
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	807 025,00	807 025,00	807 025,00	807 025,00
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i odn	1 150 559,23	1 196 921,23	1 162 149,73	1 180 764,45
c) Urządzenie techniczne i maszyny	34 152,94	50 798,61	16 608,39	56 285,04
d) Środki transportu	126 483,73	374 624,94	288 679,28	410 122,17
e) Inne środki trwałe	19 201,31	20 171,73	20 352,92	21 790,36
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	27 643,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168 915,00	159 773,00	109 915,00	56 645,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168 915,00	159 773,00	109 915,00	56 645,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 102 629,92	3 456 088,14	3 482 807,30	3 707 523,02
I. Zapasy	1 797 873,06	1 983 433,72	2 076 619,12	2 201 029,28
1. Materiały	24 425,10	27 897,59	21 476,58	20 787,16
2. Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	1 256 649,74	1 427 498,43	1 514 211,10	1 669 649,25
5. Zaliczki na dostawy	516 798,22	528 037,70	540 931,44	510 592,87
II. Należności krótkoterminowe	805 278,25	984 010,11	723 217,73	1 213 511,49
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	805 278,25	984 010,11	723 217,73	1 213 511,49
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	514 364,86	766 847,89	460 359,79	1 009 129,02
- do 12 miesięcy	514 364,86	766 847,89	460 359,79	1 009 129,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	21 925,45	589,71	2 214,20	375,30
c) inne	268 987,94	216 572,51	260 643,74	204 007,17
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	445 329,02	425 587,33	613 340,53	228 347,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	445 329,02	425 587,33	613 340,53	228 347,34
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	445 329,02	425 587,33	613 340,53	228 347,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	445 329,02	425 587,33	613 340,53	228 347,34
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 149,59	63 056,98	69 629,92	64 634,91
AKTYWA razem	5 408 967,13	6 065 402,65	5 887 537,62	6 267 798,65

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2017*	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 31.03.2017*	Stan na dzień 31.03.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	4 324 170,58	4 775 321,04	4 809 029,47	4 978 083,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 403 960,81	3 817 394,20	3 817 394,20	3 742 101,08
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-98 438,78	308 165,12
VIII. Zysk (strata) netto	33 692,77	71 409,84	203 557,05	41 300,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 084 796,55	1 290 081,61	1 078 508,15	1 289 715,00
I. Rezerwy na zobowiązania	15 976,00	5 575,00	0,00	5 575,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 976,00	5 575,00	0,00	5 575,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	482 509,70	536 765,00	547 449,70	667 209,69
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	482 509,70	536 765,00	547 449,70	667 209,69
a) kredyty i pożyczki	482 509,70	536 765,00	547 449,70	667 209,69
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	586 310,85	747 419,38	530 872,84	616 907,54

1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	586 310,85	747 419,38	530 872,84	616 907,54
a) kredyty i pożyczki	0,00	100 504,69	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	401 359,07	439 260,45	348 591,96	397 184,39
- do 12 miesięcy	401 359,07	439 260,45	348 591,96	397 184,39
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	53 345,97	21 848,17	60 581,79	23 852,74
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i świadczeń	119 601,07	165 782,02	105 486,87	142 004,22
h) z tytułu wynagrodzeń	4 547,24	9 356,10	0,00	40 906,89
i) inne	7 457,50	10 667,95	16 212,22	12 959,30
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	322,23	185,61	22,77
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	322,23	185,61	22,77
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	322,23	185,61	22,77
PASYWA razem	5 408 967,13	6 065 402,65	5 887 537,62	6 267 798,65

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 II kwartale 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku oraz danymi narastającymi [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.04.2017- 30.06.2017*	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017*	01.01.2016- 30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 494 034,86	4 745 211,65	4 290 477,81	4 703 911,20
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 494 034,86	4 745 211,65	4 290 477,81	4 703 911,20
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
1.1 Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- ustanowienia nowych udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3 Kapitał podstawowy na koniec okresu	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1 Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 817 394,20	3 742 101,08	3 817 394,20	3 742 101,08
4.1 Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	75 293,12	0,00	75 293,12
- z podziału zysku	0,00	75 293,12	0,00	75 293,12
4.2 Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	413 433,39	0,00	413 433,39	0,00
- przeniesienia straty z roku 2016	413 433,39	0,00	413 433,39	0,00
4.3 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 403 960,81	3 817 394,20	3 403 960,81	3 817 394,20
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1 Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1 Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem,	0,00	0,00	0,00	0,00

w tym z tytułu:				
- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sfinansowania straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-413 433,39	75 293,12	-413 433,39	75 293,12
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-413 433,39	75 293,12	-413 433,39	75 293,12
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2 Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym	-413 433,39	75 293,12	-413 433,39	75 293,12
- z tytułu:				
a) przeniesienia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) przeniesienia na kapitał zapasowy	-413 433,39	75 293,12	-413 433,39	75 293,12
c) wypłaconej dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
d) przeznaczenia na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
e) przeznaczenia na darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5 Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7 Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-169 864,28	30 109,39	33 692,77	71 409,84
a) zysk netto	0,00	30 109,39	33 692,77	71 409,84
b) strata netto	169 864,28	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 324 170,58	4 775 321,04	4 324 170,58	4 775 321,04
IIIa. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00	0,00	0,00

IIIa. Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	4 324 170,58	4 775 321,04	4 324 170,58	4 775 321,04
--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Źródło: Emitent

**Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta*

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku oraz danymi narastającymi. [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.04.2017- 30.06.2017*	01.04.2016- 30.06.2016	1.01.2017- 30.06.2017*	1.01.2016- 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-169 864,28	30 109,39	33 692,77	71 409,84
II. Korekty razem	140 596,50	199 234,02	158 773,78	-301 742,72
1. Amortyzacja	8 846,43	56 252,54	59 043,64	121 027,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 349,59	0,00	-9 349,59	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-33 253,94	-118 404,44	-63 449,23	295 976,60
7. Zmiana stanu należności	102 305,87	229 501,38	258 056,72	-62,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	56 753,01	30 007,15	-79 070,35	-694 836,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 294,72	1 877,39	-6 457,41	-23 847,71
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-29 267,78	229 343,41	192 466,55	-230 332,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9 349,59	0,00	9 349,59	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 349,59	0,00	9 349,59	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Wydatki	83 153,32	2 163,42	89 985,95	7 512,42
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 153,32	2 163,42	89 985,95	7 512,42
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	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)	-73 803,73	-2 163,42	-80 636,36	-7 512,42
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	64 940,00	0,00	72 130,30	0,00
II.	Wydatki	0,00	29 940,00	0,00	37 088,51
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 tytułu podziału zysku	0,00	29 940,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	64 940,00	0,00	72 130,30	37 088,51
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	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-64 940,00	-29 940,00	-72 130,30	-37 088,51
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-168 011,51	197 239,99	39 699,89	-274 933,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-168 011,51	197 239,99	39 699,89	-274 933,81
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00

różnic kursowych					
F.	Środki pieniężne na początek okresu	613 340,53	228 347,34	405 629,13	700 521,14
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	445 329,02	425 587,33	445 329,02	425 587,33
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.

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 pomniejszonych 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 odchyleń od tych cen.

Towary handlowe jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen zakupu z rozliczeniem odchyleń 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 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIETE WYNIKI

Rachunek zysków i strat

W II kwartale 2017 roku Median Polska SA wypracował ponad 768 tys. zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 1,11 mln zł w roku poprzednim (różnica o 45,00 proc.). Zysk z działalności operacyjnej w omawianym okresie wyniósł -152 tys. zł, zaś wynik netto -169 tys. złotych. W analogicznym kwartale w 2016 roku wyniki te kształtowały się odpowiednio 54 tys. i 30 tys. złotych.

W ujęciu narastającym, po pierwszej połowie 2017 roku Emitent wygenerował 1,63 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz ponad 33 tys. zł zysku netto. Zysk operacyjny wyniósł 119 tys. złotych. Rok wcześniej przychody Spółki ze sprzedaży osiągnęły poziom 2,65 mln zł (różnica o 62,95 proc.), zysk operacyjny 195 tys. zł (różnica o 63,34 proc.), zaś zysk netto 71 tys. zł (różnica o 111,94 proc.).

Bilans

Aktywa trwałe Spółki na koniec czerwca 2017 r. wynosiły ponad 2,30 mln zł, co w odniesieniu do połowy roku 2016 oznacza obniżenie o 13,14 procent. Można zauważyć, iż w omawianym okresie należności krótkoterminowe Emitenta zmalały do poziomu 805 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej, tj. na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiły 984 tys. złotych.

Warto także wspomnieć, iż Median Polska nie posiada należności długoterminowych.

Na dzień 30. czerwca br. długoterminowe zobowiązania Spółki wynosiły 482 tys. zł i były związane z posiadanymi przez Spółkę kredytami oraz pożyczkami bankowymi. Dodatkowo, zobowiązania krótkoterminowe we wskazanym okresie osiągnęły poziom 586 tys. zł, wobec 747 tys. zł w 2016 roku. Oznacza to, że sumarycznie zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki zmniejszyły się o ponad 18,92 proc. z 1,29 mln zł na koniec czerwca 2016 r. do ok. 1,08 mln zł na koniec I półrocza 2017 r.

Rachunek przepływów pieniężnych

W drugim kwartale 2017 roku Emitent zanotował ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Może to wskazywać na fakt, iż spółka w poprzednich okresach posiadała zasoby finansowe, które zostały przeznaczone na wydatki inwestycyjne.

Jednocześnie, w pierwszej połowie bieżącego roku Spółka zanotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Model ten może występować w przedsiębiorstwach z dobrym poziomem rentowności, które finansują działalność inwestycyjną oraz regulują zobowiązania z wypracowanej przez siebie nadwyżki finansowej.

Na przedstawione wyniki miały wpływ inwestycje realizowane przez Spółkę m.in. remont pomieszczeń w siedzibie Emitenta, inwestycje związane z opracowaniem nowych produktów oraz przygotowanie do ich zgłoszenia do procesu patentowego. Jednocześnie Median Polska S.A. realizował bieżące zlecenia, a także poszukiwał nowych kontrahentów. Liczne spotkania i podróże, które odbył Zarząd Spółki pozwoliły na pozyskanie dwóch nowych kontrahentów działających w skali europejskiej. Na ich rzecz Spółka zrealizuje zamówienia próbne związane z konfekcjonowaniem.

Obecnie Emitent planuje udział w imprezie branżowej Festiwal Druku 2017, która odbędzie się w połowie września br. w Warszawie. Spółka zaprezentuje tam nowy produkt, a także odświeżonym wizerunkiem wizualnym.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2017 DO 30.06.2017 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 i nie tworzy grupy kapitałowej.