

MEDIAN POLSKA S.A.

Raport okresowy za IV kwartał 2018 r.



OKRES od 1.10.2018 do 31.12.2018 r.

Mysłowice, dn. 14. lutego 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 | 7 |
| 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym | 13 |
| 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych | 15 |
| 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..... | 18 |
| 4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. PAŹDZIERNIKA DO 31. GRUDNIA 2018 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI..... | 20 |
| 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2018 do 31.12.2018 R. | 22 |
| 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFOMRACJMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ..... | 22 |
| 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE..... | 23 |
| 8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKAŁD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM..... | 23 |

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 IV kwartale 2018 roku Spółka zatrudniała średnio 7 osób na podstawie umów o pracę, w tym 2 kobiety oraz 5 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 IV kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za 2017 rok oraz danymi narastającymi [PLN]

| DANE za okres | 01.10.2018 – 31.12.2018* | 1.10.2017- 31.12.2017 | 1.01.2018- 31.12.2018* | 1.01.2017- 31.12.2017 |
|---|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym | 2 674 253,68 | 974 087,44 | 5 361 093,69 | 3 410 589,35 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 125 648,57 | 157 402,73 | 808 321,99 | 715 815,69 |
| II Zmiana stanu produktów | 1 905 195,55 | -10 212,50 | 1 924 371,53 | -11 775,75 |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 643 409,56 | 826 897,21 | 2 628 400,17 | 2 706 549,41 |
| B Koszty działalności operacyjnej | 2 654 326,59 | 879 790,58 | 5 080 343,83 | 3 186 586,60 |
| I Amortyzacja | 30 375,40 | 23 898,20 | 111 181,55 | 107 600,45 |
| II Zużycie materiałów i energii | 1 971 401,80 | 92 450,71 | 2 193 496,20 | 270 824,79 |
| III Usługi obce | 63 421,55 | 177 791,47 | 343 669,13 | 485 638,73 |
| IV Podatki i opłaty, w tym | 4 800,30 | 1 027,00 | 22 961,59 | 31 948,41 |
| -podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V Wynagrodzenia | 45 495,57 | 23 847,07 | 149 354,67 | 263 444,70 |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 8 867,48 | 4 718,72 | 28 971,33 | 49 279,81 |
| -emerytalne | 4 315,41 | 2 245,95 | 14 280,95 | 24 658,85 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 3 401,60 | 6 700,29 | 19 266,09 | 30 713,83 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 526 562,89 | 549 357,12 | 2 211 443,27 | 1 947 135,88 |
| C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B) | 19 927,09 | 94 296,86 | 280 749,86 | 224 002,75 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 5 424,75 | 291 539,13 | 16 970,75 | 328 137,82 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 150 000,00 | 0,00 | 150 000,00 |
| IV Inne przychody operacyjne | 5 424,75 | 141 539,13 | 16 970,75 | 178 137,82 |
| E Pozostałe koszty | 200,90 | 225 453,58 | 302,79 | 326 783,99 |

| | | | | | |
|-------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| operacyjne | | | | | |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | -1 000,00 | 0,00 | 17 923,71 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 200,90 | 226 453,58 | 302,79 | 308 860,28 |
| F | Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E) | 25 150,94 | 160 382,41 | 297 417,82 | 225 356,58 |
| G | Przychody finansowe | 17 243,23 | 14 950,60 | 19 462,83 | 29 198,07 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Odsetki, w tym | 881,91 | 669,67 | 3 101,51 | 4 510,74 |
| | -od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V | Inne | 16 361,32 | 14 280,93 | 16 361,32 | 24 687,33 |
| H | Koszty finansowe | (7 027,40) | 2 454,51 | 8 009,22 | 13 864,54 |
| I | Odsetki, w tym | 2 537,79 | 2 454,51 | 8 009,22 | 13 864,54 |
| | - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Strata ze z tytułu rozchodu aktywów finansowych, tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | (9 565,19) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I | Zysk/strata brutto (F+G-H) | 49 421,57 | 172 878,50 | 308 871,43 | 240 690,11 |
| J | Podatek dochodowy | 7 511,00 | 33 928,00 | 46 922,00 | 70 232,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L | Zysk / strata netto (I- J-K) | 41 910,57 | 138 950,50 | 261 949,43 | 170 458,11 |

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.1. Bilans

Tabela 2 - Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień 30.09.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2017 rok [PLN]

| AKTYWA | Stan na dzień 31.12.2018* | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 30.09.2018* | Stan na dzień 30.09.2017 |
|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 2 286 867,23 | 2 211 536,70 | 2 206 822,63 | 2 236 211,90 |
| 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 | 2 198 265,23 | 2 121 669,70 | 2 118 480,63 | 2 067 296,90 |
| 1. Środki trwałe | 2 198 265,23 | 2 112 758,70 | 2 066 082,63 | 2 067 296,90 |
| a) Grunty (w tym prawo użytko.wiecz.gruntu) | 807 025,00 | 807 025,00 | 807 025,00 | 807 025,00 |
| b) Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inż.łądowej i wodnej | 1 133 196,07 | 1 127 378,31 | 1 092 606,81 | 1 138 968,73 |
| c) Urządzenie techniczne i maszyny | 35 855,52 | 29 855,66 | 38 139,27 | 32 054,42 |
| d) Środki transportu | 211 111,89 | 131 966,04 | 115 888,79 | 71 344,85 |
| e) Inne środki trwałe | 11 076,75 | 16 533,69 | 12 422,76 | 17 903,90 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 8 911,00 | 52 398,00 | 0,00 |
| 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 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 |
| c) 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 | 88 602,00 | 89 867,00 | 88 342,00 | 168 915,00 |
| 1. Aktywa z tyt.odrocz.podatku dochodowego | 88 602,00 | 89 867,00 | 88 342,00 | 168 915,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 5 569 394,31 | 3 241 839,86 | 3 561 383,28 | 3 079 391,95 |
| I. Zapasy | 3 572 503,34 | 1 813 936,29 | 1 742 406,90 | 1 787 372,77 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23 174,56 |
| 2. Półprodukty i produkcja w toku | 1 927 104,63 | 0,00 | 21 687,95 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 1 145 398,71 | 1 313 936,29 | 1 220 718,95 | 1 253 563,50 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 500 000,00 | 500 000,00 | 500 000,00 | 510 634,71 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| II. Należności krótkoterminowe | 1 393 336,09 | 1 080 266,13 | 1 618 884,84 | 811 887,62 |
| 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 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 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 1 393 336,09 | 1 080 266,13 | 1 618 884,84 | 811 887,62 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 905 231,24 | 552 089,62 | 1 106 274,58 | 314 786,06 |
| - do 12 miesięcy | 905 231,24 | 552 089,62 | 1 106 274,58 | 314 786,06 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych | 1 724,95 | 79 779,39 | 1 336,86 | 29 469,84 |
| c) inne | 486 379,90 | 448 397,12 | 511 273,40 | 467 631,72 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 96 479,58 | 339 951,34 | 153 385,38 | 453 621,38 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 96 479,58 | 339 951,34 | 153 385,38 | 453 621,38 |
| 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 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 krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 96 479,58 | 339 951,34 | 153 385,38 | 453 621,38 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 96 479,58 | 339 951,34 | 153 385,38 | 453 621,38 |
| - 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 | 507 075,30 | 7 686,10 | 46 706,16 | 26 510,18 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Udział (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA razem | 7 856 261,54 | 5 453 376,56 | 5 768 205,91 | 5 315 603,85 |

| PASYWA | Stan na dzień 31.12.2018 * | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 30.09.2018* | Stan na dzień 30.09.2017 |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 4 722 885,35 | 4 460 935,92 | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, tym | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 |
| -nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 346 702,44 | 346 702,44 | 346 702,44 | 346 702,44 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| -tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| -na działy (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 170 458,11 | 0,00 | 170 458,11 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) netto | 261 949,43 | 170 458,11 | 220 038,86 | 31 507,61 |
| 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 | 3 133 376,19 | 992 440,64 | 1 087 231,13 | 993 618,43 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 503,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tyt odroczonego podatku dochodowego. | 0,00 | 503,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 256 280,00 | 318 656,76 | 273 299,76 | 347 313,46 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 256 280,00 | 318 656,76 | 273 299,76 | 347 313,46 |
| a) kredyty i pożyczki | 256 280,00 | 318 656,76 | 273 299,76 | 347 313,46 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartości. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 877 096,19 | 673 280,88 | 813 931,37 | 646 304,97 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | 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. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | 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 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 2 877 096,19 | 673 280,88 | 813 931,37 | 646 304,97 |
| a) kredyty i pożyczki | 72 240,00 | 70 071,12 | 71 764,82 | 72 392,88 |
| b) z tyt 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 tytuły dostaw i usług o okresie wymagalności: | | | | |
| - do 12 miesięcy | 772 890,51 | 495 309,62 | 623 636,07 | 463 88,79 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 1 950 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) z tyt podatków, ceł, ubezp. i świadczeń | 72 368,18 | 98 302,64 | 108 932,98 | 94 719,33 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 3 145,50 | 3 145,50 | 3 145,50 | 9 151,97 |
| i) inne | 6 452,00 | 6 452,00 | 6 452,00 | 6 452,00 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 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 |
| PASYWA razem | 7 856 261,54 | 5 453 376,56 | 5 768 205,91 | 5 315 603,85 |

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 IV kwartale 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2017 roku oraz danymi narastającymi [Dane w PLN]

| DANE ZA OKRES | 01.10.2018- 31.12.2018* | 01.10.2017- 31.12.2017 | 01.01.2018- 31.12.2018* | 01.01.2017- 31.12.2017 |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 | 4 460 935,92 | 4 290 477,81 |
| - korekty błędów podstawowych i zmian zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ia. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 | 4 460 935,92 | 4 290 477,81 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 |
| 1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 | 886 517,00 |
| 2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 817 394,20 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (413 433,39) |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - podział wyniku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 413 433,39 |
| - podział wyniku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 413 433,39 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 | 3 403 960,81 |
| 3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - nadwyżka aportowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 390 496,97 | 31 507,61 | 170 458,11 | (413 433,39) |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 31 507,61 | 0,00 | 0,00 |
| - korekta błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 390 496,97 | 31 507,61 | 170 458,11 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - podział wyniku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycie straty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 390 496,97 | 31 507,61 | 170 458,11 | 0,00 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (413 433,39) |
| - korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (413 433,39) |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (413 433,39) |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - pokrycie straty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (413 433,39) |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 390 496,97 | 31 507,61 | 170 458,11 | 0,00 |
| 6. Wynik netto | 41 910,57 | 138 950,50 | 261 949,43 | 170 458,11 |
| a) zysk netto | 41 910,57 | 138 950,50 | 261 949,43 | 170 458,11 |
| b) strata netto (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) odpisy z zysku (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4 722 885,35 | 4 460 935,92 | 4 722 885,35 | 4 460 935,92 |
| III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 722 885,35 | 4 460 935,92 | 4 722 885,35 | 4 460 935,92 |

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za IV kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za IV kwartał 2017 roku oraz danymi narastającymi [Dane w PLN]

| DANE ZA OKRES | 01.10.2018- 31.12.2018* | 01.10.2017- 31.12.2017 | 01.01.2018- 31.12.2018* | 1.01.2017- 31.12.2017 |
|--|----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 41 910,57 | 138 950,50 | 261 949,43 | 170 458,11 |
| II. Korekty razem | 34 060,49 | (358 123,56) | (213 009,58) | (147 509,28) |
| 1. Amortyzacja | 30 375,40 | 23 898,20 | 111 181,55 | 107 600,45 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 2 322,41 | (13 141,20) | 11 485,96 | (26 343,29) |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 849,87 | 2 210,35 | 7 940,69 | 10 232,22 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 202,76 | 0,00 | 20 059,71 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 503,00 | (503,00) | (15 473,00) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (1 830 096,44) | (26 563,52) | (1 758 567,05) | (79 512,46) |
| 7. Zmiana stanu należności | 225 548,75 | (447 402,90) | (313 069,96) | (195 955,55) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 062 689,64 | 4 297,67 | 2 226 646,43 | (87 171,44) |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (460 629,14) | 97 872,08 | (498 124,20) | 119 054,08 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej (I+/-II) | 75 971,06 | (219 173,06) | 48 939,85 | 22 948,83 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 178 822,39 | 0,00 | 204 432,14 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 178 822,39 | 0,00 | 204 432,14 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| długoterminowych | | | | |
| - 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 | 110 160,00 | 53 271,76 | 212 777,08 | 143 257,71 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 110 160,00 | 53 271,76 | 212 777,08 | 143 257,71 |
| 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) | (110 160,00) | (125 550,63) | (212 777,08) | 61 174,43 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | (5,30) | 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 | (5,30) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 22 711,56 | 20 047,61 | 79 634,53 | 149 801,05 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 18 861,69 | 17 837,26 | 71 693,84 | 139 568,83 |
| 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 | 3 849,87 | 2 210,35 | 7 940,69 | 10 232,22 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (22 716,86) | (20 047,61) | (79 634,53) | (149 801,05) |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | (56 905,80) | (113 670,04) | (243 471,76) | (65 677,79) |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (56 905,80) | (113 670,04) | (243 471,76) | (65 677,79) |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 153 385,38 | 453 621,38 | 339 951,34 | 405 629,13 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 96 479,58 | 339 951,34 | 96 479,58 | 339 951,34 |
| | - 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

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 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 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 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. PAŹDZIERNIKA DO 31. GRUDNIA 2018 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rachunek zysków i strat

W IV kwartale 2018 roku Median Polska SA wygenerował ok. 2,67 mln zł przychodów ze sprzedaży netto. W stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku, gdzie wypracowane przychody wyniosły 974,1 tys. zł, co oznacza wzrost o ok. 174,5 proc.

W ujęciu narastającym Emitent w 2018 r. osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie ok. 5,36 mln zł. W odniesieniu do roku ubiegłego osiągnięte przez Spółkę przychody są wyższe o ok. 57,2 proc.

Na wypracowane przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2018 r. największy wpływ miała realizacja umowy sprzedaży, dostawy oraz instalacji u kontrahenta urządzenia, tj. maszyny do frezowania, o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 8/2018 z dnia 9 listopada 2018 r. W wyniku powyższej umowy za sprzedaż, dostawę i instalację w/w maszyny do frezowania, Emitent otrzyma łączną kwotę 3,9 mln zł. W myśl powyższej umowy, płatności realizowane mają być w następujący sposób:

- 1) zaliczka w wysokości 50% wartości maszyny płatna w terminie 2 dni od dnia zawarcia umowy;
- 2) zaliczka w wysokości 30% wartości maszyny płatna w terminie 4 tygodni przed planowaną datą dostawy maszyny (zgodnie z zawartą umową dostarczenie powyższej maszyny do frezowania przez Emitenta do siedziby kontrahenta nastąpi w okresie do 210 dni od daty zawarcia umowy, tj. 6 listopada 2018 r.);
- 3) pozostała płatność w wysokości 20% wartości maszyny płatna w terminie 14 dni od dostawy maszyny.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły ok. 2,65 zł, na które składały się m.in. amortyzacja (30,4 tys. zł), zużycie materiałów i energii (1,97 mln zł), usługi obce (63,4 tys. zł), wynagrodzenia (45,5 tys. zł) czy wartość sprzedawanych towarów i materiałów (526,6 tys. zł).

Zysk ze sprzedaży w IV kwartale 2018 r. zamknął się wynikiem na poziomie ok. 19,9 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego zysk ze sprzedaży wyniósł ok. 94,3 tys. zł

Spółka w analizowanym okresie wypracowała pozostałe przychody operacyjne na poziomie ok. 5,4 tys. zł z tytułu innych przychodów operacyjnych.

W IV kwartale 2018 r. Emitent poniósł mało istotne koszty na poziomie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 200,90 zł. Wskazane wartości kształtują ostatecznie wynik z działalności

operacyjnej za IV kwartał 2018 r. na poziomie zysku ok. 25,2 tys. zł. Warto zaznaczyć, iż w ubiegłym roku w IV kwartale 2017 r. Spółka wypracowała zysk w wysokości 160,4 tys. zł. Emitent w wyniku uzyskanych przychodów finansowych oraz poniesionych kosztów finansowych, uzyskał zysk brutto w wysokości ok. 49,4 tys. zł. Rachunek zysków i strat po IV kwartale 2018 r. zamknął się zyskiem netto w wysokości ok. 41,9 tys. zł.

Analizując z kolei dane narastające za IV kwartały 2018 r. należy wskazać na wypracowany wynik finansowy na poziomie netto w wysokości 262,0 tys. zł, wobec 170,5 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Należy również wskazać, iż wynik ten w większości został wypracowany w I i III kwartale 2018 r., gdzie zyski wyniosły kolejno 149,6 tys. zł oraz 101,3 tys. zł.

Bilans

Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa trwałe wyniosły ok. 2,3 mln zł, na które składały się rzeczowe aktywa trwałe (ok. 2,2 mln zł) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (88,6 tys. zł). Na wartość rzeczowych aktywów trwałych wpłynęły następujące środki trwałe: grunty (807,0 tys. zł); budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (1,1 mln zł); urządzenia techniczne i maszyny (35,9 tys. zł); środki transportu (211,1 tys. zł) oraz inne środki trwałe (11,1 tys. zł).

Aktywa obrotowe na koniec IV kwartału 2018 r. wyniosły 5,6 mln zł, w tym zapasy 3,6 mln zł, należności krótkoterminowe 1,4 mln zł, inwestycje krótkoterminowe 96,5 tys. zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 507,1 tys. zł. W analizowanym okresie na zapasy głównie składały się: półprodukty i produkty w toku (1,9 mln zł), towary (1,2 mln zł) oraz zaliczki na dostawy i usługi (500,0 tys. zł). Analizując z kolei pozycję należności krótkoterminowych, należy wskazać, iż dotyczą one należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (905,2 tys. zł) oraz innych (486,4 tys. zł). Należy zaznaczyć, iż pod pozycją inwestycji krótkoterminowych, znajdują się wyłącznie środki pieniężne w kasie i na rachunku w wysokości ok. 96,5 tys. zł.

Na koniec IV kwartału 2018 r. kapitał własny Emitenta wyniósł 4,7 mln zł, na który składał się kapitał podstawowy 886,5 tys. zł, kapitał zapasowy 3,4 mln zł, zysk z lat ubiegłych 170,5 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 261,9 tys. zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 3,1 mln zł, w tym zobowiązania długoterminowe 256,3 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe 2,9 mln zł. Zobowiązania długoterminowe obejmowały wyłącznie kredyty i pożyczki, z kolei na zobowiązania krótkoterminowe przypadają m.in.: kredyty i pożyczki (72,2 tys. zł); zobowiązania z tytułu dostaw i usług (772,9 tys. zł); zaliczki otrzymane na dostawy (1,95 mln zł); zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (72,4 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 r. suma bilansowa zamknęła się wartością ok. 7,9 mln zł.

Rachunek przepływów pieniężnych

W czwartym kwartale 2018 roku Emitent wygenerował dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie ok. 76,0 tys. zł. Ponadto, w ostatnim kwartale 2018 roku, Spółka poniosła wydatki inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych co przy braku wpływów, spowodowało ujemną wartość przepływów z działalności inwestycyjnej na poziomie (110,2 tys. zł). Również zestawienie przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej, w IV kwartale 2018 roku Emitent osiągnęło ujemne wartości, za sprawą ponoszonych wyłącznie wydatków (22,7 tys. zł), z tytułu spłaty kredytów i pożyczek (18,9 tys. zł) oraz z tytułu odsetek (3,9 tys. zł). Przepływy pieniężne netto razem w IV kwartale 2018 r. osiągnęły wartość ujemną na łącznym poziomie (56,9 tys. zł). Warto w tym miejscu odnotować, iż stan środków pieniężnych na początku okresu wyniósł 153,4 tys. zł, zaś na koniec okresu 96,5 tys. zł.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2018 do 31.12.2018 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.