

MEDIAN POLSKA S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2018 r.



OKRES od 1.07.2018 do 30.09.2018 r.

Mysłowice, dn. 14. listopada 2018 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 |
| 2.1. 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. KWIETNIA DO 30. CZERWCA 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 1.07.2018 do 30.09.2018 R. | 22 |
| 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..... | 22 |
| 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE..... | 22 |
| 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 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 III kwartale 2018 roku Spółka zatrudniała średnio 8 osób na podstawie umów o pracę, w tym 2 kobiety oraz 6 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 III kwartał 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za 2017 rok oraz danymi narastającymi [PLN]

| DANE za okres | 01.07.2018 – 30.09.2018* | 1.07.2017- 30.09.2017 | 1.01.2018- 30.09.2018* | 1.01.2017- 30.09.2017 |
|---|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym | 848 540,82 | 800 538,52 | 2 686 840,01 | 2 436 501,1 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 155 279,41 | 184 634,14 | 682 673,42 | 558 412,96 |
| II Zmiana stanu produktów | 19 072,37 | -8 020,66 | 19 175,98 | -1 563,25 |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 674 189,04 | 623 925,04 | 1 984 990,61 | 1 879 652,20 |
| B Koszty działalności operacyjnej | 743 822,47 | 841 238,00 | 2 426 017,24 | 2 306 796,02 |
| I Amortyzacja | 26 984,52 | 24 658,61 | 80 806,15 | 83 702,25 |
| II Zużycie materiałów i energii | 13 921,73 | 50 379,03 | 222 094,40 | 178 374,08 |
| III Usługi obce | 90 653,49 | 151 799,70 | 280 247,58 | 307 847,26 |
| IV Podatki i opłaty, w tym | 4 917,48 | 3 842,04 | 18 161,29 | 30 921,41 |
| -podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V Wynagrodzenia | 38 253,43 | 73 673,42 | 103 859,10 | 239 597,63 |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 7 530,34 | 12 789,52 | 20 103,85 | 44 561,09 |
| -emerytalne | 3 702,89 | 6 357,81 | 9 965,54 | 22 412,90 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 5 067,80 | 2 760,06 | 15 864,49 | 24 013,54 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 556 493,68 | 521 335,62 | 1 684 880,38 | 1 397 778,76 |
| C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B) | 104 718,35 | -40 699,48 | 260 822,77 | 129 705,89 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 5 842,07 | 7 118,78 | 11 546,00 | 36 598,69 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | -9 349,59 | 0,00 | 0,00 |
| II Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV Inne przychody operacyjne | 5 842,7 | 16 468,37 | 11 546,00 | 36 598,69 |
| E Pozostałe koszty | 22,14 | 20 915,04 | 101,89 | 101 330,41 |

| | | | | | |
|-------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| operacyjne | | | | | |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 18 923,71 | 0,00 | 18 923,71 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Inne koszty operacyjne | 22,14 | 1 991,33 | 101,89 | 82 406,70 |
| F | Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E) | 110 538,28 | -54 495,74 | 272 266,88 | 64 974,17 |
| G | Przychody finansowe | 821,84 | 11 666,95 | 2 219,60 | 14 247,47 |
| 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 | 821,84 | 1 260,55 | 2 219,60 | 3 841,07 |
| | -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 | 0,00 | 10 406,40 | 0,00 | 10 406,40 |
| H | Koszty finansowe | -7 873,39 | -30 002,63 | 15 036,62 | 11 410,03 |
| I | Odsetki, w tym | 1 319,90 | 2 450,53 | 5 471,43 | 11 410,03 |
| | - 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 | -9 193,29 | 32 453,16 | 9 565,19 | 0,00 |
| I | Zysk/strata brutto (F+G-H) | 119 233,51 | -12 826,16 | 259 449,86 | 67 811,61 |
| J | Podatek dochodowy | 17 908,00 | -10 641,00 | 39 411,00 | 36 304,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L | Zysk / strata netto (I- J-K) | 101 325,51 | -2 185,16 | 220 038,86 | 31 507,61 |

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.1. Bilans

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

| AKTYWA | Stan na dzień 30.09.2018* | Stan na dzień 30.09.2017 | Stan na dzień 30.06.2018* | Stan na dzień 30.06.2017 |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 2 206 822,63 | 2 236 211,90 | 2 235 599,15 | 2 306 337,21 |
| 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 | 2 118 480,63 | 2 067 296,90 | 2 145 465,15 | 2 137 422,21 |
| 1. Środki trwałe | 2 066 082,63 | 2 067 296,90 | 2 093 067,15 | 2 137 422,21 |
| 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.ładowej i wodnej | 1 092 606,81 | 1 138 968,73 | 1 104 197,31 | 1 150 559,23 |
| c) Urządzenie techniczne i maszyny | 38 139,27 | 32 054,42 | 40 898,07 | 34 152,94 |
| d) Środki transportu | 115 888,79 | 71 344,85 | 127 153,70 | 126 483,73 |
| e) Inne środki trwałe | 12 422,76 | 17 903,90 | 13 793,07 | 19 201,31 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 52 398,00 | 0,00 | 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 | 88 342,00 | 168 915,00 | 90 134,00 | 168 915,00 |
| 1. Aktywa z tyt.odrocz.podatku dochodowego | 88 342,00 | 168 915,00 | 90 134,00 | 168 915,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 3 561 383,28 | 3 079 391,95 | 3 108 586,69 | 3 102 629,92 |
| I. Zapasy | 1 742 406,90 | 1 787 372,77 | 1 640 807,17 | 1 797 873,06 |
| 1. Materiały | 0,00 | 23 174,56 | 0,00 | 24 425,10 |
| 2. Półprodukty i produkcja w toku | 21 687,95 | 0,00 | 2 394,45 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 1 220 718,95 | 1 253 563,50 | 1 138 412,72 | 1 256 649,74 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 500 000,00 | 510 634,71 | 500 000,00 | 516 798,22 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 618 884,84 | 811 887,62 | 1 246 207,86 | 805 278,25 |
| 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 | 1 618 884,84 | 811 887,62 | 1 246 207,86 | 805 278,25 |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 1 106 274,58 | 314 786,06 | 755 596,42 | 514 364,86 |
| - do 12 miesięcy | 1 106 274,58 | 314 786,06 | 755 596,42 | 514 364,86 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz świadczeń | 1 336,86 | 29 469,84 | 12 403,17 | 21 925,45 |
| c) inne | 511 273,40 | 467 631,72 | 478 208,27 | 268 987,94 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 153 385,38 | 453 621,38 | 202 253,17 | 445 329,02 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 153 385,38 | 453 621,38 | 202 253,17 | 445 329,02 |
| 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 | 153 385,38 | 453 621,38 | 202 253,17 | 445 329,02 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 153 385,38 | 453 621,38 | 202 253,17 | 445 329,02 |
| - 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 | 46 706,16 | 26 510,18 | 19 318,49 | 54 149,59 |
| 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 | 5 768 205,91 | 5 315 603,85 | 5 344 185,84 | 5 408 967,13 |

| PASYWA | Stan na dzień 30.09.2018* | Stan na dzień 30.09.2017 | Stan na dzień 30.06.2018* | Stan na dzień 30.06.2017 |
|--|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 | 4 579 649,27 | 4 324 170,58 |
| 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 | 220 038,86 | 31 507,61 | 118 713,35 | 33 692,77 |
| 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 | 1 087 231,13 | 993 618,43 | 764 536,57 | 1 084 796,55 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15 976,00 |
| 1. Rezerwa z tyt odroc.z.podatku dochodow. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15 976,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emeryt. i podobn. | 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 | 273 299,76 | 347 313,46 | 296 588,80 | 482 509,70 |
| 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 | 273 299,76 | 347 313,46 | 296 588,80 | 482 509,70 |
| a) kredyty i pożyczki | 273 299,76 | 347 313,46 | 296 588,80 | 482 509,70 |
| 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 | 813 931,37 | 646304,97 | 467 947,77 | 586 310,85 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tyt 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 | 813 931,37 | 646 304,97 | 467 947,77 | 586 310,85 |
| a) kredyty i pożyczki | 71 764,82 | 72 392,88 | 73 274,88 | 0,00 |
| 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 tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | 623 636,07 | 463 588,79 | 324 745,43 | 401 359,07 |
| - do 12 miesięcy | 623 636,07 | 463 88,79 | 324 745,43 | 401 359,07 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 53 345,97 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) z tyt podatków, ceł, ubezpieczeń i świadczeń | 108 932,98 | 94 719,33 | 60 329,96 | 119 601,07 |

| | | | | |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| h) z tytułu wynagrodzeń | 3 145,50 | 9 151,97 | 3 145,50 | 4 547,24 |
| i) inne | 6 452,00 | 6 452,00 | 6 452,00 | 7 457,50 |
| 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 | 5 768 205,91 | 5 315 603,85 | 5 344 185,84 | 5 408 967,13 |

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

| DANE ZA OKRES | 01.07.2018- 30.09.2018* | 01.07.2017- 30.09.2017 | 01.01.2018- 30.09.2018* | 01.01.2017- 30.09.2017 |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 579 649,27 | 4 324 170,58 | 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 | 4 579 649,27 | 4 324 170,58 | 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 | 289 171,46 | 33 692,77 | 170 458,11 | -413 433,39 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 33 692,77 | 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 | 289 171,46 | 33 692,77 | 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 | 289 171,46 | 33 692,77 | 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 | 289 171,46 | 33 692,77 | 170 458,11 | 0,00 |
| 6. Wynik netto | 101 325,51 | -2 185,16 | 220 038,86 | 31 507,61 |
| a) zysk netto | 101 325,51 | 0,00 | 220 038,86 | 31 507,61 |
| b) strata netto (wielkość ujemna) | 0,00 | -2 185,16 | 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) | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 |
| III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 | 4 680 974,78 | 4 321 985,42 |

Źródło: Emitent

**Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta*

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

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

| DANE ZA OKRES | 01.07.2018- 30.09.2018* | 01.07.2017- 30.09.2017 | 01.01.2018- 30.09.2018* | 1.01.2017- 30.09.2017 |
|--|----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 101 325,51 | -2 185,16 | 220 038,86 | 31 507,61 |
| II. Korekty razem | -132 936,48 | 51 840,50 | -247 070,07 | 210 614,28 |
| 1. Amortyzacja | 26 984,52 | 24 658,61 | 80 806,15 | 83 702,25 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -7 542,28 | -13 202,09 | 9 163,55 | -13 202,09 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 8 021,87 | 4 090,82 | 8 021,87 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 29 206,54 | 0,00 | 19 856,95 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | -15 976,00 | -503,00 | -15 976,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -101 599,73 | 10 500,29 | 71 529,39 | -52 948,94 |
| 7. Zmiana stanu należności | -372 676,98 | -6 609,37 | -538 618,71 | 251 447,35 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 347 493,66 | -12 398,76 | 163 956,79 | -91 469,11 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -25 595,67 | 27 639,41 | -37 495,06 | 21 182,00 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -31 610,97 | 49 655,34 | -27 031,21 | 242 121,89 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 16 260,16 | 0,00 | 25 609,75 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 16 260,16 | 0,00 | 25 609,75 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 102 617,08 | 89 985,95 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 102 617,08 | 89 985,95 |
| 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) | 0,00 | 16 260,16 | -102 617,08 | -64 376,20 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 5,30 | 0,00 | 5,30 | 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 | 5,30 | 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 | 17 262,12 | 57 623,14 | 56 922,97 | 129 753,44 |
| 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 | 17 262,12 | 49 601,27 | 52 832,15 | 121 731,57 |
| 5. Wykup dłużnych papierów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|-------------|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | wartościowych | | | | |
| 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 | 8 021,87 | 4 090,82 | 8 021,87 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -17 256,82 | -57 623,14 | -56 917,67 | -129 753,44 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -48 867,79 | 8 292,36 | -186 565,96 | 47 992,25 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -48 867,79 | 8 292,36 | -186 565,96 | 47 992,25 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 202 253,17 | 445 329,02 | 339 951,34 | 405 629,13 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 153 385,38 | 453 621,38 | 153 385,38 | 453 621,38 |
| | - 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 01.07.2018 r. do 30.09.2018 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 pomniejszych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) z ewentualnym uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jednostka amortyzuje środki trwałe i wartości niematerialne i prawne metodą liniową. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania.

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

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

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

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

Środki pieniężne jednostka wycenia w wartości nominalnej.

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

Kapitał podstawowy i zysk netto wyceniony został w wartości nominalnej.

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

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

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

4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. KWIETNIA DO 30. CZERWCA 2018 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2018 roku Median Polska SA wygenerował ok. 848,54 tys. zł przychodów ze sprzedaży netto. W stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku, wypracowany przychód jest większy o ok. 6 proc. W ujęciu narastającym Emitent po III kwartałach 2018 r. osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie ok. 2,69 mln zł. W odniesieniu do roku ubiegłego osiągnięte przez Spółkę przychody są wyższe o ok. 10,28 proc. Na wypracowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2018 r. największy wpływ miał podstawowy obszar działalności, tj. media graficzne. We wskazanym obszarze Emitent zajmuje się głównie sprzedażą folii do zabezpieczeń wydruków oraz mediów wielkoformatowych. Spółka ponadto wspiera rozwój rynku w zakresie zadruku wielkoformatowego tapet i tkanin. Spółka w obszarze mediów graficznych posiada w swojej ofercie bogaty zakres produktów i usług.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły ok. 743,8 tys. zł, na które składały się m.in. amortyzacja (27,0 tys. zł), zużycie materiałów i energii (13,9 tys. zł), usługi obce (90,7 tys. zł), wynagrodzenia (38,3 tys. zł) czy wartość sprzedawanych towarów i materiałów (556,5 tys. zł).

Pozycja zysk ze sprzedaży w III kwartale 2018 r. zamknął się wynikiem na poziomie ok. 104,7 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego strata ze sprzedaży wyniósł ok. 40,7 tys. zł

Spółka w analizowanym okresie wypracowała pozostałe przychody operacyjne na poziomie ok. 5,8 tys. zł z tytułu innych przychodów operacyjnych.

W III kwartale 2018 r. Emitent poniósł nieistotne koszty na poziomie pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 22,14 zł. Wskazane wartości kształtują ostatecznie wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2018 r. na poziomie zysku ok. 110,5 tys. zł. Warto zaznaczyć, iż w ubiegłym roku w III kwartale 2017 r. Spółka poniosła stratę w wysokości 54,5 tys. zł. Emitent w wyniku uzyskanych przychodów finansowych oraz poniesionych kosztów finansowych, uzyskał zysk brutto w wysokości ok. 119,2 tys. zł. Analizując rachunek zysków i strat należy odnotować, iż zysk netto Emitenta po III kwartale 2018 r. wynosi ok. 101,3 tys. zł.

Biorąc pod uwagę z kolei dane narastające za III kwartały 2018 r. należy wskazać na wypracowany wynik finansowy na poziomie netto w wysokości 220,0 tys. zł, wobec 31,5 tys. zł w analogicznym okresie roku

ubiegłego. Należy również wskazać, iż wynik ten w większości został wypracowany w I i III kwartale 2018 r.

Bilans

Na dzień 30 września 2018 roku aktywa trwałe wyniosły 2,2 mln zł, na które składały się rzeczowe aktywa trwałe (2,1 mln zł) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (88,3 tys. zł). Na wartość rzeczowych aktywów trwałych wpłynęły środki trwałe (2,1 mln zł), takie jak: grunty (807,0 tys. zł); budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (1,1 mln zł); urządzenia techniczne i maszyny (38,1 tys. zł); środki transportu (115,9 tys. zł) oraz inne środki trwałe (12,4 tys. zł). Również składnikiem rzeczowych aktywów trwałych, prócz środków trwałych, o których mowa powyżej są środki trwałe w budowie, których wartość na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 52,4 tys. zł.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2018 r. wyniosły 3,6 mln zł, w tym zapasy 1,7 mln zł, należności krótkoterminowe 1,6 mln zł, inwestycje krótkoterminowe 153,4 tys. zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 46,7 tys. zł. W analizowanym okresie na zapasy głównie składały się: 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 (1,1 mln zł) oraz innych (511,3 tys. zł). Należy zaznaczyć, iż pod pozycją inwestycji krótkoterminowych, znajdują się krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne w kasie i na rachunku w wysokości 153,4 tys. zł.

Na koniec III 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 220,0 tys. zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec września 2018 r. wyniosły 1,1 mln zł, w tym zobowiązania długoterminowe 273,3 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe 813,9 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe obejmowały wyłącznie kredyty i pożyczki, z kolei na zobowiązania krótkoterminowe przypadają m.in.: kredyty i pożyczki (71,7 tys. zł); zobowiązania z tytułu dostaw i usług (623,6 tys. zł); zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (108,9 tys. zł).

Na dzień 30 września 2018 r. suma bilansowa zamknęła się wartością ok. 5,8 mln zł.

Rachunek przepływów pieniężnych

W trzecim kwartale 2018 roku Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie ok. 31,6 tys. zł. W III kwartale 2018 roku, Spółka z kolei nie generowała przepływów z działalności inwestycyjnej. W przypadku przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej, w III kwartale 2018 roku Emitent również wygenerował ujemne wartości za poziomie -17,3

tys. zł. Przepływy pieniężne netto razem w III kwartale 2018 r. osiągnęły wartość ujemną na łącznym poziomie -48,9 tys. zł.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2018 DO 30.09.2018 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.