

**MEDIAN POLSKA S.A.**  
Raport okresowy za III kwartał 2019 r.



OKRES od 1.07.2019 do 30.09.2019 r.

Mysłowice, dn. 14. listopad 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. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1. Rachunek zysków i strat .....	5
2.1. Bilans .....	7
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych .....	16
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. KWIETNIA DO 30. CZERWCA 2019 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	21
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2019 do 30.09.2019 R. ....	23
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.....	23
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 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	24

## 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 opracowania technologii maszyn do systemów produkcyjnych w celu wdrażania rozwiązań autorskich z dziedziny chemii i fizyki materiałów.

W strukturze przychodów Spółki kolejno największy udział mają: maszyny i technologie, media graficzne, produkty i usługi dla Bibliotek i Archiwów oraz folie specjalistyczne.

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 r. 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 r. do 22.04.2020 r.

- 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.

Akcyonariusz	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

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

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Rachunek zysków i strat

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

DANE za okres	01.07.2019 – 30.09.2019*	1.07.2018- 30.09.2018	01.01.2019 – 30.09.2019*	01.01.2018 – 30.09.2018
<b>A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>692 937,55</b>	<b>848 540,82</b>	<b>3 708 960,29</b>	<b>2 686 840,01</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>115 507,06</b>	<b>155 279,41</b>	<b>4 226 296,09</b>	<b>682 673,42</b>
<b>II Zmiana stanu produktów</b>	<b>-1 869 551,64</b>	<b>19 072,37</b>	<b>-3 898 734,42</b>	<b>19 175,98</b>
<b>III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>2 446 982,13</b>	<b>674 189,04</b>	<b>3 381 398,62</b>	<b>1 984 990,61</b>
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>442 480,51</b>	<b>743 822,47</b>	<b>2 736 143,92</b>	<b>2 426 017,24</b>
<b>I Amortyzacja</b>	<b>33 758,57</b>	<b>26 984,52</b>	<b>103 537,00</b>	<b>80 806,15</b>
<b>II Zużycie materiałów i energii</b>	<b>76 257,84</b>	<b>13 921,73</b>	<b>1 181 859,05</b>	<b>222 094,40</b>
<b>III Usługi obce</b>	<b>54 009,81</b>	<b>90 653,49</b>	<b>233 786,00</b>	<b>280 247,58</b>
<b>IV Podatki i opłaty, w tym</b>	<b>11 726,30</b>	<b>4 917,48</b>	<b>22 596,26</b>	<b>18 161,29</b>
-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V Wynagrodzenia</b>	<b>53 220,31</b>	<b>38 253,43</b>	<b>163 048,91</b>	<b>103 859,10</b>
<b>VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>10 898,48</b>	<b>7 530,34</b>	<b>33 390,19</b>	<b>20 103,85</b>
-emerytalne	5 103,24	3 702,89	15 778,83	9 965,54
<b>VII Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>2 661,88</b>	<b>5 067,80</b>	<b>18 393,47</b>	<b>15 864,49</b>
<b>VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>199 947,32</b>	<b>556 493,68</b>	<b>979 533,04</b>	<b>1 684 880,38</b>
<b>C Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>250 457,04</b>	<b>104 718,35</b>	<b>972 816,37</b>	<b>260 822,77</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>91,55</b>	<b>5 842,07</b>	<b>6 022,87</b>	<b>11 546,00</b>

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	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	91,55	5 842,07	6 022,87	11 546,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 564,80</b>	<b>22,14</b>	<b>39 268,53</b>	<b>101,89</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	36 677,98	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2 564,80	22,14	2 590,55	101,89
<b>F</b>	<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>247 983,79</b>	<b>110 538,28</b>	<b>939 570,71</b>	<b>272 266,88</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 460,75</b>	<b>821,84</b>	<b>10 677,96</b>	<b>2 219,60</b>
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	2 460,75	821,84	10 677,96	2 219,60
	-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	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 658,04</b>	<b>(7 873,39)</b>	<b>20 887,45</b>	<b>15 036,62</b>

<b>I</b>	Odsetki, w tym	1 559,50	1 319,90	6 047,52	5 471,43
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	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
<b>III</b>	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	Inne	5 098,54	(9 193,29)	14 839,93	9 565,19
<b>I</b>	<b>Zysk/strata brutto (F+G-H)</b>	<b>243 786,50</b>	<b>119 233,51</b>	<b>929 361,22</b>	<b>259 449,86</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>47 024,00</b>	<b>17 908,00</b>	<b>179 665,00</b>	<b>39 411,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk / strata netto (I- J-K)</b>	<b>196 762,50</b>	<b>101 325,51</b>	<b>749 696,22</b>	<b>220 038,86</b>

Źródło: Emitent

\*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

## 2.1. Bilans

**Tabela 2** - Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 30.09.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 rok [PLN]

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019*</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2018</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2019*</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2018</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 168 172,23</b>	<b>2 206 822,63</b>	<b>2 205 341,80</b>	<b>2 235 599,15</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 055 611,23</b>	<b>2 118 480,63</b>	<b>2 089 369,80</b>	<b>2 145 465,15</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>2 055 611,23</b>	<b>2 066 082,63</b>	<b>2 089 369,80</b>	<b>2 093 067,15</b>



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	1 097 442,13	1 092 606,81	1 109 360,11	1 104 197,31
c) Urządzenie techniczne i maszyny	28 715,80	38 139,27	30 547,93	40 898,07
d) Środki transportu	113 176,16	115 888,79	132 448,07	127 153,70
e) Inne środki trwałe	9 252,14	12 422,76	9 988,69	13 793,07
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>52 398,00</b>	<b>0,00</b>	<b>52 398,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- 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>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- 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>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- 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>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>112 561,00</b>	<b>88 342,00</b>	<b>115 972,00</b>	<b>90 134,00</b>
<b>1. Aktywa z tyt.odroc.podatku dochodowego</b>	<b>112 561,00</b>	<b>88 342,00</b>	<b>115 972,00</b>	<b>90 134,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 071 817,15</b>	<b>3 561 383,28</b>	<b>5 239 974,47</b>	<b>3 108 586,69</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 292 433,29</b>	<b>1 742 406,90</b>	<b>2 630 309,62</b>	<b>1 640 807,17</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkcja w toku	19 293,50	21 687,95	142 475,47	2 394,45
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	773 139,79	1 220 718,95	970 206,78	1 138 412,72
5. Zaliczki na dostawy i usługi	500 000,00	500 000,00	1 517 627,37	500 000,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 152 818,59</b>	<b>1 618 884,84</b>	<b>1 166 864,99</b>	<b>1 246 207,86</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 152 818,59</b>	<b>1 618 884,84</b>	<b>1 166 864,99</b>	<b>1 246 207,86</b>
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	480 733,45	1 106 274,58	550 049,49	755 596,42
- do 12 miesięcy	480 733,45	1 106 274,58	550 049,49	755 596,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i zdr	58 202,89	1 336,86	29 330,87	12 403,17
c) inne	613 882,25	511 273,40	587 484,63	478 208,27
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 612 196,94</b>	<b>153 385,38</b>	<b>1 422 629,50</b>	<b>202 253,17</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 612 196,94</b>	<b>153 385,38</b>	<b>1 422 629,50</b>	<b>202 253,17</b>
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	1 612 196,94	153 385,38	1 422 629,50	202 253,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 612 196,94	153 385,38	1 422 629,50	202 253,17
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 368,33</b>	<b>46 706,16</b>	<b>20 170,36</b>	<b>19 318,49</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udział (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA razem</b>	<b>6 239 989,38</b>	<b>5 768 205,91</b>	<b>7 445 316,27</b>	<b>5 344 185,84</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2019*</b>	<b>Stan na dzień 30.09.2018</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2019*</b>	<b>Stan na dzień 30.06.2018</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 364 634,51</b>	<b>4 680 974,78</b>	<b>5 167 872,01</b>	<b>4 579 649,27</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, tym</b>	<b>3 557 963,18</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 403 960,81</b>
-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	346 702,44	346 702,44	346 702,44	346 702,44
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-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
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>170 458,11</b>	<b>170 458,11</b>	<b>324 460,48</b>	<b>170 458,11</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>749 696,22</b>	<b>220 038,86</b>	<b>552 933,72</b>	<b>118 713,35</b>

<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>875 354,87</b>	<b>1 087 231,13</b>	<b>2 277 444,26</b>	<b>764 536,57</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Rezerwa z tyt odroc. podatku dochodow.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Rezerwa na świadczenia emeryt. i podobn.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>215 960,00</b>	<b>273 299,76</b>	<b>229 400,00</b>	<b>296 588,80</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>215 960,00</b>	<b>273 299,76</b>	<b>229 400,00</b>	<b>296 588,80</b>
a) kredyty i pożyczki	215 960,00	273 299,76	229 400,00	296 588,80
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
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>659 394,87</b>	<b>813 931,37</b>	<b>2 048 044,26</b>	<b>467 947,77</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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

<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>659 394,87</b>	<b>813 931,37</b>	<b>2 048 044,26</b>	<b>467 947,77</b>
a) kredyty i pożyczki	72 240,00	71 764,82	72 240,00	73 274,88
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 tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	351 060,14	623 636,07	491 860,11	324 745,43
- do 12 miesięcy	351 060,14	623 636,07	491 860,11	324 745,43
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	1 075 000,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tyt podatków, ceł, ubezpiec. i świadczeń	226 497,23	108 932,98	386 436,26	60 329,96
h) z tytułu wynagrodzeń	3 145,50	3 145,50	16 055,89	3 145,50
i) inne	6 452,00	6 452,00	6 452,00	6 452,00
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>PASYWA razem</b>	<b>6 239 989,38</b>	<b>5 768 205,91</b>	<b>7 445 316,27</b>	<b>5 344 185,84</b>

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 2019 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2018 roku [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.07.2019 – 30.09.2019*	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019*	01.01.2018- 30.09.2018*
<b>I. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 167 872,01</b>	<b>4 579 649,27</b>	<b>4 614 938,29</b>	<b>4 460 935,92</b>
- korekty błędów podstawowych i zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (Fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>5 167 872,01</b>	<b>4 579 649,27</b>	<b>4 614 938,29</b>	<b>4 460 935,92</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>
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
<b>1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>	<b>886 517,00</b>
<b>2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 403 960,81</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	154 002,37	0,00	154 002,37	0,00
a) zwiększenie	154 002,37	0,00	154 002,37	0,00
- podział wyniku	154 002,37	0,00	154 002,37	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział wyniku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 557 963,18</b>	<b>3 403 960,81</b>	<b>3 557 963,18</b>	<b>3 403 960,81</b>
<b>3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>877 394,20</b>	<b>289 171,46</b>	<b>324 460,48</b>	<b>170 458,11</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekta błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>877 394,20</b>	<b>289 171,46</b>	<b>324 460,48</b>	<b>170 458,11</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	154 002,37	0,00	154 002,37	0,00
- podział wyniku	154 002,37	0,00	154 002,37	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>723 391,83</b>	<b>289 171,46</b>	<b>170 458,11</b>	<b>170 458,11</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>723 391,83</b>	<b>289 171,46</b>	<b>170 458,11</b>	<b>170 458,11</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>196 762,50</b>	<b>101 325,51</b>	<b>749 696,22</b>	<b>220 038,86</b>
a) zysk netto	196 762,50	101 325,51	749 696,22	220 038,86
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
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 364 634,51</b>	<b>4 680 974,78</b>	<b>5 364 634,51</b>	<b>4 680 974,78</b>
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 364 634,51</b>	<b>4 680 974,78</b>	<b>5 364 634,51</b>	<b>4 680 974,78</b>

Źródło: Emitent

\*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta



## 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

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

DANE ZA OKRES	01.07.2019 - 30.09.2019*	01.07.2018 – 30.09.2018	01.01.2019- 30.09.2019*	01.01.2018- 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>196 762,50</b>	<b>101 325,51</b>	<b>749 696,22</b>	<b>220 038,86</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>12 539,68</b>	<b>(132 936,48)</b>	<b>822 041,27</b>	<b>(247 070,07)</b>
1. Amortyzacja	33 758,57	26 984,52	103 537,00	80 806,15
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 753,48	(7 542,28)	14 059,76	9 163,55
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 541,26	0,00	4 941,16	4 090,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	36 677,98	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	(647,00)	(503,00)
6. Zmiana stanu zapasów	1 337 876,33	(101 599,73)	3 052 056,86	71 529,39
7. Zmiana stanu należności	14 046,40	(372 676,98)	(159 478,06)	(538 618,71)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 388 649,39)	347 493,66	(2 307 441,70)	163 956,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 213,03	(25 595,67)	78 335,27	(37 495,06)
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działań operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>209 302,18</b>	<b>(31 610,97)</b>	<b>1 571 737,49</b>	<b>(27 031,21)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 439,02</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 439,02	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
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>102 617,08</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	102 617,08
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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 439,02</b>	<b>(102 617,08)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>5,30</b>	<b>0,00</b>	<b>5,30</b>
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	5,30	0,00	5,30
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>19 734,74</b>	<b>17 262,12</b>	<b>59 320,92</b>	<b>56 922,97</b>
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	18 193,48	17 262,12	54 379,76	52 832,15
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	1 541,26	0,00	4 941,16	4 090,82
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(19 734,74)</b>	<b>(17 256,82)</b>	<b>(59 320,92)</b>	<b>(56 917,67)</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>189 567,44</b>	<b>(48 867,79)</b>	<b>1 514 855,59</b>	<b>(186 565,96)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 422 629,50</b>	<b>202 253,17</b>	<b>97 341,35</b>	<b>339 951,34</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 612 196,94</b>	<b>153 385,38</b>	<b>1 612 196,94</b>	<b>153 385,38</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	776,02	0,00	776,02	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 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne jednostka wycenia w wartości nominalnej.

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

Kapitał podstawowy i zysk netto wyceniony został w wartości nominalnej.

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

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

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

#### **4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1. KWIETNIA DO 30. CZERWCA 2019 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 2019 roku Median Polska SA wygenerował 692 937,55 zł przychodów ze sprzedaży netto, gdzie w analogicznym okresie roku poprzedniego wartość przychodów wyniosła 848 540,82 zł. Przychody te generowane były z bieżącej działalności, w tym realizacji zawartych przez Spółkę umów handlowych.

Koszty działalności operacyjnej w analizowanym okresie wyniosły 442 480,51 zł, na które składały się m.in. amortyzacja (33 758,57 zł), zużycie materiałów i energii (76 257,84 zł), usługi obce (54 009,81 zł), podatki i opłaty (11 726,30 zł), wynagrodzenia wraz z narzutami (64 118,79 zł), pozostałe koszty rodzajowe (2 661,88 zł) czy wartość sprzedawanych towarów i materiałów (199 947,32 zł).

Zysk ze sprzedaży w III kwartale 2019 r. zamknął się wynikiem na poziomie 250 457,04 zł, tj. o 139,17% większym aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego, kiedy to wyniósł 104 718,35 zł.

W III kwartale 2019 r. Emitent osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 247 983,79 zł. Uwzględniając dodatkowo uzyskane przychody finansowe (2 460,75 zł) oraz poniesione koszty finansowe (6 658,04 zł), Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 243 786,50 zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 196 762,50 zł wobec zysku netto w okresie porównywalnym roku ubiegłego na poziomie 101 325,51 zł, tj. o 94,19% wyższy, pomimo osiągnięcia niższych o -155 603,27 zł przychodów ze sprzedaży.

W ujęciu narastającym za trzy pierwsze kwartały 2019 r. przychody osiągnęły wartość 3 708 960,29 zł, wobec 2 686 840,01 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 1 022 120,28 zł. Należy przy tym zaznaczyć, iż wartość kosztów działalności operacyjnej, nie wzrosła proporcjonalnie do wzrostu przychodów, bo tylko o 310 126,68 zł (tj. 2 736 143,92 zł w okresie 01.01.2019 r. – 30.09.2019 r. wobec 2 426 017,24 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Tak znaczący wzrost przychodów, pozwolił w ujęciu narastającym do końca III kwartału 2019 r. uzyskać znacznie wyższe zyski na każdym poziomie działalności Spółki w stosunku do roku ubiegłego, gdzie rachunek zysków i strat zamknął się kwotą 749 696,22 zł wobec 220 038,86 zł w okresie pierwszych trzech kwartałów roku 2018 r.

### Bilans

Na dzień 30 września 2019 r. wartość aktywów trwałych wyniosła 2 168 172,23 zł, na co składały się rzeczowe aktywa trwałe (2 055 611,23 zł) oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (112 561,00 zł). Na wartość rzeczowych aktywów trwałych wpłynęły następujące środki trwałe: grunty (807 025,00 zł), budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (1 097 442,13 zł), urządzenia techniczne i maszyny (28 715,80 zł), środki transportu (113 176,16 zł) oraz inne środki trwałe (9 252,14 zł).

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2019 r. wyniosły 4 071 817,15 zł, w tym zapasy 1 292 433,29 zł, należności krótkoterminowe 1 152 818,59 zł, inwestycje krótkoterminowe 1 612 196,94 zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 14 368,33 zł. W analizowanym okresie na zapasy składały się: półprodukty i produkty w toku (19 293,50 zł), towary (773 139,79 zł) oraz zaliczki na dostawy i usługi (500 000,00 zł). Analizując z kolei pozycję należności krótkoterminowych, należy wskazać, iż dotyczą one należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług (480 733,45 zł), z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń (58 202,89 zł) oraz inne (613 882,25 zł). Pod pozycją inwestycji krótkoterminowych, znajdują się wyłącznie środki pieniężne w kasie i na rachunku w wysokości 1 612 196,94 zł.

Na koniec III kwartału 2019 r. kapitał własny Emitenta wyniósł 5 364 634,51 zł, na który składał się kapitał podstawowy 886 517,00 zł, kapitał zapasowy 3 557 963,18 zł, zysk z lat ubiegłych 170 458,11 zł oraz zysk netto bieżącego okresu w wysokości 749 696,22 zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec września 2019 r. wyniosły 875 354,87 zł, w tym zobowiązania długoterminowe 215 960,00 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe 659 394,87 zł. Zobowiązania długoterminowe obejmowały wyłącznie kredyty i pożyczki, z kolei na zobowiązania krótkoterminowe przypadają: kredyty i pożyczki (72 240,00 zł), zobowiązania z tytułu dostaw i usług (351 060,14 zł), zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (226 497,23 zł), z tytułu wynagrodzeń (3 145,50 zł) oraz inne (6 452,00 zł).

Na dzień 30 września 2019 r. suma bilansowa zamknęła się wartością 6 239 989,38 zł.

### Rachunek przepływów pieniężnych

W trzecim kwartale 2019 roku Emitent wygenerował dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie 209 302,18 zł. W analizowanym kwartale, Spółka nie otrzymała żadnych istotnych wpływów oraz nie poniosła żadnych wydatków związanych z działalnością inwestycyjną. W przypadku przepływów pieniężnych z działalności finansowej Spółka poniosła wydatki w łącznej wysokości 19 734,74 zł, związane z spłatą kredytów i pożyczek (18 193,48 zł) oraz odsetek (1 541,26 zł), notując tym samym ujemną wartość przepływów z tej działalności.

Przepływy pieniężne netto razem w III kwartale 2019 r. osiągnęły wartość dodatnią na łącznym poziomie 189 567,44 zł. Warto w tym miejscu odnotować, iż stan środków pieniężnych na początku okresu wyniósł 1 422 629,50 zł, zaś na koniec okresu 1 612 196,94 zł, co oznacza wzrost o 189 567,44 zł.

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2019 DO 30.09.2019 R.**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

W dniu 23 września 2019 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wyborze oferty złożonej przez Spółkę na dostawę środków trwałych dla spółki Salag Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Suwałkach ("Salag"). W zawiadomieniu przekazanym przez Salag wskazano, iż złożona przez Spółkę oferta została wybrana jako najkorzystniejsza. Dodatkowo Salag oświadczył, iż przyjął ofertę oraz dokonał zamówienia zaoferowanego zestawu urządzeń do produkcji podkładów podłogowych o cechach technicznych zgodnych z danymi



technicznymi przedstawionymi w ofercie. Spółka dodatkowo wskazuje, iż łączna wartość przedmiotu zamówienia wynosi 9.515.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów pięćset piętnaście tysięcy złotych). Właściwa umowa została zawarta przez Emitenta w dniu 03 października 2019 r. Zgodnie z zawartą umową, dostarczenie Przedmiotu umowy przez Emitenta do siedziby Salag nastąpi w okresie do 390 (trzysta dziewięćdziesiąt) dni od daty jej zawarcia (raporty ESPI nr 6/2019 z dn. 23.09.2019 r. oraz 7/2019 z dn. 03.10.2019 r.).

W kwartale sprawozdawczym Spółka podjęła prace nad nowymi taśmami do produkcji baterii w kierunku zapewnienia producentom możliwości przekonstruowania ich dotychczasowej budowy. Pierwsze testy przebiegły bardzo pomyślnie. Obecnie Spółka pozyskuje materiały testowe do prototypów wdrożeniowych.

Ponadto, w wyniku rozpoczętych na Targach w Kolonii rozmów z wiodącym producentem klejów i taśm oraz obustronnych wizyt, Zarząd uzyskał dla Spółki porozumienie o handlu i współpracy konfekcyjnej oraz list intencyjny w sprawie przedstawicielstwa na Polskę. Otwiera to szerokie możliwości ekspansji produktów konfekcjonowanych w Median Polska na rynki przemysłu energetycznego i samochodowego. Spółka realizuje już kilka dostaw z zakresu taśm przemysłowych.

Spółka wygrała również przetarg na dostawę maszyn i wyposażenia do Muzeum Fotografii w Krakowie. Obecnie realizowane umowy nie są w żaden sposób zagrożone a ich terminy będą dotrzymane.

## **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.