

## **RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2018 R.**



**MED-GALICJA S.A. z siedzibą w Gilowicach**

**GILOWICE, 14 LUTY 2019 R.**

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki MED-GALICJA S.A. przedstawia raport okresowy za IV kwartał 2018 r.

#### Dane podstawowe Spółki

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

*Źródło: Emitent*

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

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

#### Skład Zarządu:

- Aleksander Górny – Prezes Zarządu.

### Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych nieaudytowanych za okres 12 miesięcy 2017 i 2018 r.

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	czwarty kwartał		cztery kwartały	
	2017	2018	2017	2018
Przychody netto ze sprzedaży	1404,2	636,9	5 182,3	3 642,9
Zysk/strata na sprzedaży	-60,1	-191,9	-436,8	-557,4
Zysk/strata z dział. operacyjnej	8,1	-191,3	-258,2	-531,2
Zysk/strata brutto	-12,2	-199,1	-373,4	-619,8
Zysk/strata netto	-24	-183,1	-385,2	-619,8
Amortyzacja	43,8	25,4	159,0	138,6

Źródło: Emitent

#### Skonsolidowany bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2018
Kapitał własny	572,6	-47,2
Należności długoterminowe	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	522,7	1 061,5
Zapasy	1 342,9	1 100,3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26,4	118,8
Zobowiązania długoterminowe	1 168,7	945,7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 570,0	2 710,5

Źródło: Emitent

## 1. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)

Sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych nieaudytowanych za 12 miesięcy 2017 r. i 2018 r.

### SKONSOLIDOWANY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		31.12.2017	31.12.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 455,4</b>	<b>1 313,6</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	0,0	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	0,0	0,0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 455,4</b>	<b>1 313,6</b>
1	Środki trwałe	347,6	205,8
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24,2	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	161,2	114,8
d)	środki transportu	149,7	59,1
e)	inne środki trwałe	12,4	7,6
2	Środki trwałe w budowie	1 107,9	1 107,9
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 973,1</b>	<b>2 339,4</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 342,9</b>	<b>1 100,3</b>
1	Materiały	42,1	108,9
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	96,7	109,1
4	Towary	1 162,4	877,6
5	Zaliczki na dostawy	41,7	4,7
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>522,7</b>	<b>1 061,5</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
2	Należności od pozostałych jednostek	522,7	1 061,5
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457,5	980,9
	– do 12 miesięcy	457,5	980,9
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	29,1	9,7
c)	inne	36,1	71,0
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>26,4</b>	<b>118,8</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	26,4	118,8
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26,4	118,8

– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26,4	23,9
– inne środki pieniężne	0,0	94,9
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>81,1</b>	<b>58,7</b>
<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 428,5</b>	<b>3 653,0</b>

PASYWA		Stan na	
		31.12.2017	31.12.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>572,6</b>	<b>-47,2</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 480,9</b>	<b>1 480,9</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>1 314,2</b>	<b>1 314,2</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 837,3</b>	<b>-2 222,5</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-385,2</b>	<b>-619,8</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 855,9</b>	<b>3 700,2</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3	Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 168,7</b>	<b>945,7</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 168,7	945,7
a)	kredyty i pożyczki	977,7	821,6
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	191,0	124,2
d)	inne	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 570,0</b>	<b>2 710,5</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
–	do 12 miesięcy	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 570,0	2 710,5
a)	kredyty i pożyczki	298,3	291,9
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	176,9	86,9
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	914,5	1 878,6
–	do 12 miesięcy	914,5	1 878,6
–	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
f)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	101,5	394,9

h) z tytułu wynagrodzeń	43,9	44,2
i) inne	34,9	14,1
3 Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>117,2</b>	<b>43,9</b>
1 Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	117,2	43,9
<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 428,6</b>	<b>3 653,0</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za czwarty kwartał:		Kwoty za cztery kwartały:	
	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1404,2</b>	<b>636,9</b>	<b>5 182,3</b>	<b>3 642,9</b>
w tym od jednostek powiązanych:	0	0	0,0	0,0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	409,9	271,3	524,5	608,3
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	994,3	365,6	4 657,8	3 034,6
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>657,6</b>	<b>394,2</b>	<b>3 198,2</b>	<b>2 215,2</b>
w tym jednostkom powiązany	0	38,8	0,0	92,2
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	407,8	175,5	598,9	323,9
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	249,9	218,8	2 599,4	1 891,4
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>746,5</b>	<b>242,7</b>	<b>1 984,0</b>	<b>1 427,7</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>698,6</b>	<b>376,6</b>	<b>2 137,1</b>	<b>1 808,2</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>108</b>	<b>57,9</b>	<b>283,7</b>	<b>176,8</b>
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-60,1</b>	<b>-191,9</b>	<b>-436,8</b>	<b>-557,4</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>116,4</b>	<b>3,2</b>	<b>239,5</b>	<b>142,2</b>
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	-6,1	0	0,0	0,0
II. Dotacje	27,3	0	88,3	5,1
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	93,3	3,2	149,3	137,1
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>48,2</b>	<b>2,6</b>	<b>60,9</b>	<b>116,0</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16,3	0	22,6	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	12,6	0	12,6	61,5
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	19,4	2,6	25,8	54,5
<b>I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)</b>	<b>8,1</b>	<b>-191,3</b>	<b>-258,2</b>	<b>-531,2</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>9,6</b>	<b>1,4</b>	<b>10,3</b>	<b>5,0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0,0	0,0
II. Odsetki	-0,6	0	0,0	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0,0	0,0
0IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,0	0,0
V. Inne	10,2	1,4	10,3	5,0
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>29,9</b>	<b>9,2</b>	<b>125,5</b>	<b>93,6</b>
I. Odsetki	23,3	4	83,8	59,8
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,0	0,0
IV. Inne	6,6	5,1	41,7	33,7
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)</b>	<b>-12,2</b>	<b>-199,1</b>	<b>-373,4</b>	<b>-619,8</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>11,8</b>	<b>-16</b>	<b>11,8</b>	<b>0,0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-24</b>	<b>-183,1</b>	<b>-385,2</b>	<b>-619,8</b>

## SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za czwarty kwartał:		Kwoty za cztery kwartały:	
	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-24</b>	<b>-183,10</b>	<b>-385,2</b>	<b>-619,8</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>118,1</b>	<b>251,50</b>	<b>662,5</b>	<b>998,3</b>
1. Amortyzacja	43,8	25,40	159,0	138,6
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0,00	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20,7	3,20	71,9	48,2
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22,4	0,00	22,6	0,0
5. Zmiana stanu rezerw			-5,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	-202,1	119,50	310,1	242,6
7. Zmiana stanu należności	-144,9	-180,00	-176,8	-538,8
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	140,2	276,80	17,3	1 236,9
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	135,3	6,50	160,7	-50,8
10. Inne korekty	102,7	0,00	102,7	-78,4
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>94,1</b>	<b>68,40</b>	<b>277,3</b>	<b>378,5</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>6,1</b>	<b>0,00</b>	<b>6,1</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych	6,1	0,00	6,1	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>9,1</b>	<b>0,00</b>	<b>20,7</b>	<b>6,6</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9,1	0,00	20,7	6,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0,00	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0	0,00	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne			0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3</b>	<b>0,00</b>	<b>-14,6</b>	<b>-6,6</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>555,1</b>	<b>0,00</b>	<b>555,1</b>	<b>0,0</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0,00	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	555,1	0,00	555,1	0,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0,00	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0	0,00	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>667,4</b>	<b>0,90</b>	<b>956,1</b>	<b>279,5</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0,00	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0,00	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	613,1	4,00	768,9	162,5
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0,00	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0,00	0,0	0,0



7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33,6	-6,40	115,3	68,7
8. Odsetki	20,7	3,20	71,9	48,2
9. Inne wydatki finansowe	0	0,00	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-112,4</b>	<b>-0,90</b>	<b>-401,1</b>	<b>-279,5</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-21,3</b>	<b>67,60</b>	<b>-138,4</b>	<b>92,5</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-21,3</b>	<b>67,60</b>	<b>-138,4</b>	<b>92,5</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0,00	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>47,6</b>	<b>51,3</b>	<b>164,7</b>	<b>26,4</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>26,4</b>	<b>118,8</b>	<b>26,4</b>	<b>118,8</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania			0,0	0,0

## SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 066,2</b>	<b>572,6</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
- korekty błędów	0,0	0,0
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>		
<b>I.a. korektach błędów</b>	<b>1 066,2</b>	<b>572,6</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1 480,9
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1 480,9
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314,2	1 314,2
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,2	1 314,2
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 220,7	-1 837,3
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 220,7	-1 837,3
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 220,7	-1 837,3
a) zwiększenie (z tytułu)	-616,6	-385,2
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-616,6	-385,2
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych))	0,0	0,0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 837,3	-2 222,5
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 837,3	-2 222,5
8. Wynik netto	-385,2	-619,8
a) zysk netto	0,0	0,0
b) strata netto	-385,2	-619,8
c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>572,6</b>	<b>-47,2</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>III. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>572,6</b>	<b>-47,2</b>

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe (dane w tys. zł)

Sporządzono na podstawie ksiąg rachunkowych nieaudytowanych za 12 miesięcy 2017 r. i 2018 r.

### JEDNOSTKOWY BILANS

	AKTYWA	Stan na	
		31.12.2017	31.12.2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 673,0</b>	<b>1 535,0</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	0,0	0,0
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2	Wartość firmy	0,0	0,0
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 448,0</b>	<b>1 310,0</b>
1	Środki trwałe	340,2	202,2
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24,2	24,2
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c)	urządzenia techniczne i maszyny	157,3	111,4
d)	środki transportu	146,1	58,8
e)	inne środki trwałe	12,4	7,6
2	Środki trwałe w budowie	1 107,9	1 107,9
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>225,0</b>	<b>225,0</b>
3a	Długoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiązanych	225,0	225,0
	– udziały lub akcje	225,0	225,0
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 749,1</b>	<b>2 056,5</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 155,0</b>	<b>847,1</b>
1	Materiały	0,0	0,0
2	Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3	Produkty gotowe	0,0	0,0
4	Towary	1 155,0	842,4
5	Zaliczki na dostawy	0,0	4,7
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>501,2</b>	<b>1 140,2</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	48,0	119,8
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48,0	119,8
	– do 12 miesięcy	48,0	119,8
2	Należności od pozostałych jednostek	453,2	1 020,4
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	411,7	952,9
	– do 12 miesięcy	411,7	952,9
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8,3	8,3
c)	inne	33,2	59,3
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>11,7</b>	<b>10,6</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11,7	10,6
a)	w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
b)	w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11,7	10,6
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11,7	10,6
	– inne środki pieniężne	0,0	0,0
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>81,1</b>	<b>58,6</b>
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>3 422,1</b>	<b>3 591,6</b>

PASYWA		Stan na	
		31.12.2017	31.12.2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>755,3</b>	<b>165,5</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	1 480,9
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314,2	1 314,2
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 728,9	-2 039,8
VIII	Zysk (strata) netto	-310,9	-589,8
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 666,8</b>	<b>3 426,1</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3	Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
II	Zobowiązania długoterminowe	1 168,7	945,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2	Wobec pozostałych jednostek	1 168,7	945,7
a)	kredyty i pożyczki	977,7	821,6
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	191,0	124,2
d)	inne	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 492,2	2 477,8
1	Wobec jednostek powiązanych	58,3	52,8
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58,3	52,8
	– do 12 miesięcy	58,3	52,8
2	Wobec pozostałych jednostek	1 433,9	2 425,0
a)	kredyty i pożyczki	297,3	291,9
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c)	inne zobowiązania finansowe	176,9	86,9
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	817,8	1 626,9
	– do 12 miesięcy	817,8	1 626,9
	– powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0	0,0
f)	zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	72,5	361,0
h)	z tytułu wynagrodzeń	36,1	44,2
i)	inne	33,4	14,1
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5,9</b>	<b>2,6</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5,9	2,6
<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>		<b>3 422,1</b>	<b>3 591,6</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

(WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za czwarty kwartał:		Kwoty za cztery kwartały:	
	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1101,9</b>	<b>457,8</b>	<b>5 032,2</b>	<b>3 075,6</b>
w tym od jednostek powiązanych:	94,6	45,6	199,9	190,1
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	52,5	199,5	203,0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1102	405,3	4 832,7	2 872,6
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>704</b>	<b>279,3</b>	<b>3 244,6</b>	<b>1 926,3</b>
w tym jednostkom powiązanim	31,1	0	33,3	10,1
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23,7	0	214,8	0,0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	680,3	279,3	3 029,8	1 926,3
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>398,1</b>	<b>178,5</b>	<b>1 787,7</b>	<b>1 149,3</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>467,4</b>	<b>304,6</b>	<b>1 905,9</b>	<b>1 528,9</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>65,6</b>	<b>26,4</b>	<b>241,3</b>	<b>228,4</b>
<b>F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-134,9</b>	<b>-152,5</b>	<b>-359,5</b>	<b>-608,0</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>167,8</b>	<b>1,8</b>	<b>226,8</b>	<b>139,0</b>
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0	0	0,0	0,0
II. Dotacje	19,2	0	77,5	4,7
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	148,6	1,8	149,3	134,4
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>41,8</b>	<b>0,5</b>	<b>48,1</b>	<b>42,7</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22,4	0	22,4	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0,0	0,0
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	19,4	0,5	25,7	42,7
<b>I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)</b>	<b>-9</b>	<b>-151,2</b>	<b>-180,8</b>	<b>-511,7</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>6,4</b>	<b>0,1</b>	<b>7,1</b>	<b>0,1</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0,0	0,0
II. Odsetki	0	0	0,0	0,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,0	0,0
V. Inne	6,4	0,1	7,1	0,1
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>30</b>	<b>8,4</b>	<b>125,4</b>	<b>78,2</b>
I. Odsetki	23,3	3,3	83,8	53,8
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0,0	0,0
IV. Inne	6,7	5,1	41,6	24,4
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J+K)</b>	<b>-32,6</b>	<b>-159,6</b>	<b>-299,1</b>	<b>-589,8</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>11,8</b>	<b>0</b>	<b>11,8</b>	<b>0,0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-44,4</b>	<b>-159,6</b>	<b>-310,9</b>	<b>-589,8</b>

## JEDNOSTKOWE PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE METODĄ POŚREDNIĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kwoty za czwarty kwartał:		Kwoty za czwarty kwartał:	
	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-44,4</b>	<b>-159,6</b>	<b>-310,9</b>	<b>-589,8</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>126,8</b>	<b>127</b>	<b>576,5</b>	<b>873,7</b>
1. Amortyzacja	39,4	24,5	154,6	134,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20,7	3,2	71,9	48,2
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22,4	0	22,4	0,0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	-5	0,0
6. Zmiana stanu zapasów	47,4	91,1	497,9	307,9
7. Zmiana stanu należności	-107,6	-195,1	-155,3	-638,9
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	80,5	1 964,90	-59,5	1 080,9
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23,9	6,4	49,4	19,2
10. Inne korekty	0,0	0,1	0,0	-78,3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>82,4</b>	<b>-32,6</b>	<b>265,6</b>	<b>283,9</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Zbycie WNIp oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>5</b>	<b>0,00</b>	<b>16,6</b>	<b>6,6</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	0,00	16,6	6,6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5</b>	<b>0,00</b>	<b>-16,6</b>	<b>-6,6</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>II. Wydatki</b>	<b>113,3</b>	<b>0,9</b>	<b>402,0</b>	<b>278,5</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	59,0	3,9	214,8	161,5
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33,6	-6,4	115,3	68,7
8. Odsetki	20,7	3,2	71,9	48,2
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-113,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>-402,0</b>	<b>-278,5</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-35,8</b>	<b>-31,2</b>	<b>-152,9</b>	<b>1,1</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-35,8</b>	<b>-31,2</b>	<b>-152,9</b>	<b>1,1</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>47,6</b>	<b>44,0</b>	<b>164,7</b>	<b>11,7</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>11,7</b>	<b>10,6</b>	<b>11,7</b>	<b>10,6</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania				

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 066,2</b>	<b>755,3</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>		
<b>I.a. korektach błędów</b>	<b>1 066,2</b>	<b>755,3</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 480,9	1 480,9
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 480,9	1 480,9
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 314,2	1 314,2
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 314,2	1 314,2
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 220,7	-1 728,9
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0
a) zwiększenie (z tytułu)	0,0	0,0
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 220,7	1 728,9
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 220,7	1 728,9
a) zwiększenie (z tytułu przeniesienia straty do pokrycia)	508,2	310,9
b) zmniejszenie (z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych)	0,0	0,0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 728,9	2 039,8
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 728,9	2 039,8
8. Wynik netto	-310,9	-589,8
a) zysk netto	0,0	0,0
b) strata netto	-310,9	-589,8
c) odpisy z zysku	0,0	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>755,3</b>	<b>165,5</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego</b>		
<b>III. podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>755,3</b>	<b>165,5</b>



### **3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowe, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości [Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami] i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

#### **1] Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych**

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu programu REWIZOR, firmy Insert S. A.

#### **2] Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.**

##### **a] Zasady wyceny środków trwałych**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub wartości przeszacowanej [po aktualizacji wyceny środków trwałych], pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki Akcyjnej o wartości początkowej:

- poniżej 3.500,00 PLN, zalicza się do środków trwałych o niskiej wartości i odpisuje jednorazowo w ciężar kosztów działalności operacyjnej jednostki w miesiącu przekazania ich do użytkowania; ponadto niskocenne środki trwałe o wartości powyżej 1.500,00zł ale nie przekraczającej 3.500,00zł uwzględniane są w ewidencji wyposażenia jednostki;
- powyżej 3.500,00 PLN ustala się indywidualne roczne stawki amortyzacyjne, zgodnie z art.32, ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania. Poprawność stosownych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji z częstotliwością raz w roku.

W przypadku trwałej utraty wartości środka trwałego i innych składników aktywów trwałych odpis z tego tytułu, dokonywany jest w miesiącu zdarzenia.

##### **b] Zapasy**

Ewidencję i wycenę zapasów prowadzi się w następujący sposób:

1] Towary wycenia się według cen nabycia. W rozchodach towarów przyjmuje się zasadę „FIFO – pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy towary wycenia się według rzeczywistych cen nabycia netto nie wyższych od cen sprzedaży.

2] Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-biurowe oraz paliwo do środków transportowych, odpisuje się w całości w koszty działalności w pełnej ich wartości wynikającej z faktur i rachunków zakupowych.

3] Zaliczki przekazane na poczet dostaw i usług wycenia się w wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych w przypadku zaliczek w PLN, w przypadku zaliczek w walutach obcych po przeliczeniu wg średniego kursu NBP waluty ogłaszanego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

#### **c] Wycena należności i zobowiązań**

Należności i zobowiązania w dacie ich powstania w walucie polskiej wyceniane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań finansowych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstawania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury bądź też dzień odprawy celnej dla zakupów importowych. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstałe po zrealizowaniu płatności odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się odpowiednio według średniego kursu dla danej waluty, ustalonego przez Prezesa NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

#### **d] Wycena środków pieniężnych**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu waluty ustalonego przez NBP ogłoszonego w tabeli kursów w ostatnim dniu okresu sprawozdawczego.

#### **e] Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, spółka dokonuje ich rozliczenia proporcjonalnie do okresu którego dotyczą i ewidencjonuje na rozliczeniach międzyokresowych kosztów i aktywuje je na następne okresy rozliczeniowe.

#### **f] Kapitały**

Kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej.

#### **g] Rezerwy**

Rezerwy tworzone są zgodnie z art.35d ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem ryzyka towarzyszącego zdarzeniom oraz skutkom przyszłych zdarzeń wpływających na wysokość rezerwy z uwzględnieniem zasady istotności [art. 8,ust.1].

#### **h] Zasady ewidencji przychodów i kosztów**

Spółka ewidencjonuje wszystkie przychody i koszty dotyczące okresu, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe w księgach rachunkowych. Koszty są ewidencjonowane szczegółowo w układzie rodzajowym i układzie kalkulacyjnym według miejsc powstawania kosztów. Przychody i koszty ewidencjonowane są w wartościach netto, lub koszty ewidencjonuje się łącznie z podatkiem VAT kiedy nie przysługuje odliczenie naliczonego podatku od towarów i usług.

#### **i] Wynik finansowy**

Spółka sporządza kalkulacyjny rachunek zysków i strat. Koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym kosztów oraz w układzie kalkulacyjnym, z podziałem na miejsca ich powstawania, placówki sprzedaży detalicznej – wyspecjalizowane sklepy medyczne, dział handlowy i magazyn główny, zarząd oraz koszty związane z pozostałymi dziedzinami działalności.

#### **j] Rachunek przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

**4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W IV kwartale 2018 r. Emitent osiągnął skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 636,9 tys. zł, co stanowiło spadek o 54,6 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek sprzedaży jest rezultatem kontynuacji polityki Spółki mającej na celu ograniczeniu oferowanego asortymentu towarów oraz ograniczaniu liczby sklepów, co z kolei wynika z ograniczonych możliwości finansowania zapasów. Narastająco po czterech kwartałach 2018 przychody ze sprzedaży spadły o 29,7% w stosunku od analogicznego okresu 2017 roku.

Skonsolidowane przychody wg głównych grup asortymentowych (tys. zł / %):

Grupa produktowa	I-IV kwartał 2017	I-IV kwartał 2018	I-IV kwartał 2017	I-IV kwartał 2018
Rehabilitacja	2 009,6	1 628,2	38,8%	44,7%
Ortopedia	663,6	465,9	12,8%	12,8%
Protetyka	131,9	73,2	2,5%	2,0%
Środki pomocnicze	2 048,2	1182,9	39,5%	32,5%
Pozostałe	329,0	292,7	6,3%	8,0%
<b>razem</b>	<b>5 182,3</b>	<b>3 642,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Źródło: Emitent

Pomimo ograniczenia kosztów Grupa wciąż ponosi straty, przede wszystkim z powodu wysokich kosztów sprzedaży. Z tego powodu w IV kwartale 2018 Spółka zamknęła cztery sklepy w Olkuszu, Nowym Targu, Bielsku-Białej i Wieluniu przez co ograniczyła zatrudnienie (wypowiedzenia do 31.12.2018). Efektem tych zmian ma być obniżenie kosztów, które powinno być zauważalne w I kwartale 2019 r.

**5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.**

Nie dotyczy - Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2018.

**6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.**

Nie dotyczy – Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

**7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych.**

W czwartym kwartale 2018 r. Emitent nie prowadził istotnej aktywności w zakresie rozwiązań innowacyjnych, która przyniosłaby nowe produkty do wdrożenia.

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

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

## 9. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

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

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

**Tabela: Struktura akcjonariatu MED-GALICJA S.A.**

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Aleksander Górny	4 002 918	27,03%
Wojciech Ozga wraz z osobą blisko związaną*	1 090 948	7,37%
Pozostali	9 715 054	65,60%
<b>Razem</b>	<b>14 808 920</b>	<b>100,00%</b>

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

Źródło: Obliczenia własne na podstawie danych Emitenta

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

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

Grupa zatrudnia na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 25,5 osób (wg stanu na dzień 31.12.2018 r.).

Aleksander Górny – Prezes Zarządu MED GALICJA S.A.