

MEDIAN POLSKA S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2016 r.



01.07.2016 - 30.09.2016 r.

Mysłowice, dn. 14 listopada 2016 r.

Spis treści

Spis treści.....	1
1. INFORMACJE O EMITENCIE	2
1.1. Władze Spółki	3
1.3. Struktura akcjonariatu.....	3
1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty ...	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1. Rachunek zysków i strat	5
2.1. Bilans	7
2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
2.4. Rachunek przepływów pieniężnych	14
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	17
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	19
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2016 do 30.09.2016 R.	20
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21
7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI PODEJMOWANEJ PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	21
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	21

1. INFORMACJE O EMITENCIE

MEDIAN POLSKA S.A. jest firmą technologiczną, która specjalizuje się w czterech obszarach działalności: innowacyjnych rozwiązaniach dla zbiorów bibliotek i archiwów, a także materiałów dla kryminalistyki, produkcji mediów graficznych oraz sprzedaży systemów wystawienniczych. Spółka posiada dział produkcji i sprzedaży technologii renowacji i konserwacji druku, mediów do druku wielkoformatowego, systemów wystawienniczych, lakierowania powierzchni miękkich oraz dział rozwoju.

W strukturze przychodów Spółki kolejno największy udział mają: media graficzne, produkty i usługi dla Bibliotek i Archiwów oraz systemy wystawiennicze.

MEDIAN POLSKA S.A. na rynku renowacji i konserwacji starodruków oferuje szeroką paletę produktów oraz usług, skierowaną głównie do instytucji publicznych. Z usług firmy korzystają tacy klienci, jak: Instytut Pamięci Narodowej, Uniwersytet Jagielloński w Krakowie, Archiwa Państwowe w Warszawie, Biblioteka Narodowa w Warszawie, Wytwórnia Papierów Wartościowych w Warszawie, Opinion Gliwice, Masterprint Wrocław, Emerald Gliwice, ATS Piaseczno, PROFILAB Warszawa i inne.

Firma:	MEDIAN POLSKA Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mysłowice
Adres:	ul. Topolowa 1, 41-404 Mysłowice
Telefon:	+48 32 318 27 23 – 32
Faks:	+48 32 223 84 68
Adres poczty elektronicznej:	neschen@medianpolska.pl
Adres strony internetowej:	www.medianpolska.pl
NIP:	634-23-51-875
REGON:	014947817
KRS:	0000384510

Źródło: Emitent

1.1. Władze Spółki

- Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Tomasz Serafin	Prezes Zarządu	23.04.2014	22.04.2017*

Źródło: Emitent

*W dniu 22. kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki na mocy uchwały nr 8 postanowiła o powołaniu Pana Tomasza Serafina na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję, obejmującą okres od 23.04.2014 do 22.04.2017 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
Katarzyna Adamczyk	Członek 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

Źródło: Emitent

W dniu 27 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, które podjęło uchwały nr 18, 19, 20, 21 i 22, na mocy których do składu Rady Nadzorczej spółki, na pięcioletnią kadencję zostały powołane osoby wymienione w powyższej tabeli.

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 2016 roku Spółka zatrudniała 13 osób na podstawie umowy o pracę, w tym 5 kobiet oraz 8 mężczyzn. Spółka nie zatrudniała osób na umowę zlecenie.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Rachunek zysków i strat

Tabela 1 - Dane finansowe z rachunku zysków i strat Emitenta za III kwartał 2016 r. oraz narastająco wraz z danymi porównawczymi za 2015 rok [PLN]

DANE za okres		1.07.2016 – 30.09.2016*	1.07.2015 – 30.09.2015	1.01.2016 – 30.09.2016*	1.01.2015 – 30.09.2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	762 798,18	1 884 286,44	3 428 530,62	5 545 128,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	121 243,58	186 211,80	468 687,66	659 429,43
II	Zmiana stanu produktów	13 929,53	-20 005,19	37 777,24	15 459,41
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	627 625,07	1 718 079,83	2 922 065,72	4 870 239,89
B	Koszty działalności operacyjnej	939 551,88	1 662 024,31	3 297 454,73	4 992 030,85
I	Amortyzacja	51 643,26	59 818,72	172 670,58	127 658,03
II	Zużycie materiałów i energii	64 791,51	61 507,65	181 490,39	204 118,10
III	Usługi obce	84 997,38	75 239,28	246 890,73	322 599,06
IV	Podatki i opłaty, w tym	897,80	1 824,40	31 684,82	24 156,47
	-podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	108 756,00	127 326,85	416 255,17	415 290,96
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 966,82	24 248,90	78 018,33	77 718,31
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	20 425,49	6 811,21	55 190,34	68 678,05
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	588 073,62	1 305 247,30	2 115 254,37	3 751 811,87
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-176 753,70	222 262,13	131 075,89	553 097,88
D	Pozostałe przychody operacyjne	20 173,20	9 694,51	57 870,99	66 944,47
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	20 173,20	9 694,51	57 870,99	66 944,47
E	Pozostałe koszty operacyjne	14 805,57	72 967,17	165 190,06	121 551,12
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	28 900,88
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 644,53	0,00	156 675,34	0,00
III	Inne koszty operacyjne	6 161,04	72 967,17	8 514,72	92 650,24
F	Zysk / strata z działalności	-171 386,07	158 989,47	23 756,82	498 491,23

operacyjnej (C + D - E)					
G	Przychody finansowe	355,01	-3 067,67	2 014,66	5 960,38
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	355,01	873,77	2 014,66	5 960,38
	-od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	-3 941,44	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	6 659,43	13 759,52	72 901,13	51 298,42
I	Odsetki, w tym	3 933,42	5 116,39	13 011,66	16 101,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	2 726,01	8 643,13	59 889,47	35 196,48
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-177 690,49	142 162,28	-47 129,65	453 153,19
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-177 690,49	142 162,28	-47 129,65	453 153,19
L	Podatek dochodowy	0,00	43 046,00	59 151,00	88 194,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-177 690,49	99 116,28	-106 280,65	364 959,19

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

2.1. Bilans

Tabela 2 - Dane finansowe z bilansu Emitenta na dzień 30.09.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2015 rok [PLN]

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2016*	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.06.2016*	Stan na dzień 30.06.2015
A. Aktywa trwałe	2 562 394,99	2 689 428,74	2 609 314,51	2 733 782,46
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	2 402 621,99	2 623 225,74	2 449 541,51	2 667 579,46
1. Środki trwałe	2 402 621,99	2 595 582,13	2 449 541,51	2 639 935,85
a) Grunty (w tym prawo użytko.wiecz.gruntu)	807 025,00	807 025,00	807 025,00	807 025,00
b) Budynki, lokale i obiekty inż.ładowej i odn	1 185 330,73	1 203 323,43	1 196 921,23	1 214 602,92
c) Urządzenie techniczne i maszyny	45 527,14	79 069,90	50 798,61	87 751,39
d) Środki transportu	345 902,50	481 143,63	374 624,94	511 512,61
e) Inne środki trwałe	18 836,62	25 020,17	20 171,73	19 043,93
2. Środki trwałe w budowie	0,00	27 643,61	0,00	27 643,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 773,00	66 203,00	159 773,00	66 203,00
1. Aktywa z tyt.odroc.podatku dochodowego	159 773,00	66 203,00	159 773,00	66 203,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 085 233,35	4 391 981,02	3 456 088,14	4 483 185,73
I. Zapasy	2 035 664,25	2 374 571,67	1 983 433,72	2 774 660,74
1. Materiały	25 290,87	55 503,05	27 897,59	53 963,49
2. Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	1 511 832,93	2 149 360,07	1 427 498,43	2 641 035,22
5. Zaliczki na dostawy	498 540,45	169 708,55	528 037,70	79 662,03
II. Należności krótkoterminowe	777 487,22	1 045 720,55	984 010,11	1 017 308,25
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	777 487,22	1 045 720,55	984 010,11	1 017 308,25
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	542 000,28	857 868,86	766 847,89	834 683,08
- do 12 miesięcy	542 000,28	857 868,86	766 847,89	834 683,08
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz świadczeń	1 356,00	2 371,86	589,71	82,83
c) inne	234 130,94	185 479,83	216 572,51	182 542,34
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	195 310,10	917 648,01	425 587,33	617 119,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	195 310,10	917 648,01	425 587,33	617 119,74
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	195 310,10	917 648,01	425 587,33	617 119,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	195 310,10	917 648,01	425 587,33	617 119,74
- 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	76 771,78	54 040,79	63 056,98	74 097,00
AKTYWA razem	5 647 628,34	7 081 409,76	6 065 402,65	7 216 968,19

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2016*	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.06.2016*	Stan na dzień 30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	4 597 630,55	5 096 192,90	4 775 321,04	4 997 106,62
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 817 394,20	3 742 101,08	3 817 394,20	3 742 101,08
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-106 280,65	467 574,82	71 409,84	368 488,54
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	1 049 997,79	1 985 216,86	1 290 081,61	2 219 861,57
I. Rezerwy na zobowiązania	5 575,00	0,00	5 575,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 575,00	0,00	5 575,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	536 765,00	727 089,69	536 765,00	757 029,69
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	536 765,00	727 089,69	536 765,00	757 029,69
a) kredyty i pożyczki	536 765,00	727 089,69	536 765,00	757 029,69
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	507 550,29	1 258 084,57	747 419,38	1 462 738,26

1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	507 550,29	1 258 084,57	747 419,38	1 462 738,26
a) kredyty i pożyczki	70 564,70	0,00	100 504,69	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	310 524,26	1 074 794,34	439 260,45	1 319 615,72
- do 12 miesięcy	310 524,26	1 074 794,34	439 260,45	1 319 615,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	19 200,31	8 281,20	21 848,17	40 773,86
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i świadczeń	99 799,77	141 678,29	165 782,02	86 045,82
h) z tytułu wynagrodzeń	3 478,35	30 118,44	9 356,10	0,00
i) inne	3 982,90	3 212,30	10 667,95	16 302,86
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	107,50	42,60	322,23	93,62
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	107,50	42,60	322,23	93,62
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	107,50	42,60	322,23	93,62
PASYWA razem	5 647 628,34	7 081 409,76	6 065 402,65	7 216 968,19

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 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2015 roku oraz danymi narastającymi. [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.07.2016- 30.09.2016*	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016*	01.01.2015- 30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 775 321,04	4 997 106,62	4 703 911,20	4 628 618,08
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	474 532,04	4 997 106,62	4 703 911,20	4 628 618,08
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
1.1 Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- ustanowienia nowych udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3 Kapitał podstawowy na koniec okresu	886 517,00	886 517,00	886 517,00	886 517,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1 Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 817 394,20	3 742 101,08	3 742 101,08	3 161 876,88
4.1 Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
- z podziału zysku	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
4.2 Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia na fundusz rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty roku 2012	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 817 394,20	3 742 101,08	3 817 394,20	3 742 101,08
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1 Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek	0,00	0,00	0,00	0,00

okresu				
6.1 Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem,	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu:				
- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2 Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem,	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym z tytułu:				
- sfinansowania straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	0,00	0,00	0,00	0,00
- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2 Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
- z tytułu:				
a) przeniesienia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	0,00	75 293,12	580 224,20
c) wypłaconej dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
d) przeznaczenia na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
e) przeznaczenia na darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5 Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7 Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-177 690,49	99 086,28	-106 280,65	467 574,82
a) zysk netto	-177 690,49	99 086,28	-106 280,65	467 574,82
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 597 630,55	5 096 192,90	4 597 630,55	5 096 192,90

IIIa. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIa. Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	4 597 630,55	5 096 192,90	4 597 630,55	5 096 192,90

Źródło: Emitent

**Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta*

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4 - Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za III kwartał 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2015 roku oraz danymi narastającymi. [Dane w PLN]

DANE ZA OKRES	01.07.2016- 30.09.2016*	01.07.2015- 30.09.2015	1.01.2016- 30.09.2016*	1.01.2015- 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-177 690,49	99 086,28	-106 280,65	467 574,82
II. Korekty razem	-17 923,01	263 747,94	-319 665,73	-316 292,26
1. Amortyzacja	51 643,26	59 848,72	172 670,58	179 370,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-4 651,22
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-52 230,53	400 089,07	243 746,07	28 313,75
7. Zmiana stanu należności	206 522,89	-28 412,30	206 460,59	-57 023,98
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-209 929,10	-204 653,69	-904 765,73	-448 651,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13 929,53	20 005,19	-37 777,24	-11 359,76
10. Inne korekty	0,00	16 870,95	0,00	-2 289,86
III. Przepływy pieniężne netto z działal. operacyjnej (I+/-II)	-195 613,50	362 834,22	-425 946,38	151 282,56
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	16 900,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	16 900,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Wydatki	4 723,74	15 495,00	12 236,16	35 730,89
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 723,74	15 495,00	12 236,16	35 730,89
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)	-4 723,74	-15 495,00	-12 236,16	-18 830,89
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	200 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	200 000,00
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	29 939,99	46 810,95	67 028,50	101 847,54
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	29 939,99	46 810,95	67 028,50	101 847,54
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-29 939,99	-46 810,95	-67 028,50	98 152,46
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-230 277,23	300 528,27	-505 211,04	230 604,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-230 277,23	300 528,27	-505 211,04	230 604,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00

różnic kursowych					
F.	Środki pieniężne na początek okresu	425 587,33	617 119,74	700 521,14	687 043,88
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	195 310,10	917 648,01	195 310,10	917 648,01
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

*Dane nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.

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

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

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

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

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

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

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

Towary handlowe jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen zakupu z rozliczeniem odchyleń od tych cen. Koszty zakupu towarów nie przekraczające 10% wartości nabywanego aktywu 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 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2016 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 2016 roku Median Polska SA wypracował ponad 762 tys. zł przychodów ze sprzedaży oraz zanotował 177 tys. zł straty netto. W analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent osiągnął ponad 1,8 mln zł przychodów ze sprzedaży i 99 tys. zł zysku netto.

W ujęciu narastającym, po dziewięciu miesiącach 2016 roku Spółka wygenerowała 3,4 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz stratę w wysokości 106 tys. zł netto. Rok-do-roku przychody ze sprzedaży Emitenta były niższe o 38 procent.

Na osiągnięte wyniki wpłynęły okoliczności związane z przedstawianą w poprzednich raportach okresowych sytuacją dotyczącą nieuczciwej konkurencji. W opinii Zarządu Emitenta działalność byłego pracownika Spółki wciąż ma istotny wpływ na zmniejszenie przychodów Spółki w segmencie materiałów dla bibliotek i archiwów. Ponadto, Emitent nie jest w stanie w krótkim czasie zrekompensować niższych przychodów w innych obszarach działalności.

Zmniejszenie poziomu przychodów ze sprzedaży jest także wynikiem niepewnej wciąż sytuacji kontrahenta z Niemiec, spółki Neschen AG. Jej upadłość przyczyniła się do rozregulowania zamówień składanych u Emitenta. Warto tutaj dodać, że sytuacja ta powinna z końcem br. powoli zacząć się zmieniać ze względu na wdrożenie restrukturyzacji spółki Neschen. Jednakże, trudno precyzyjnie określić kiedy i na jakim poziomie Emitent będzie mógł rozpocząć pełną planową produkcję dla tego kontrahenta.

Bilans

Aktywa trwałe Spółki na koniec września 2016 r. wynosiły 2,5 mln zł, co w odniesieniu do września roku 2015 oznacza obniżkę o 4,72 procent. Również można zauważyć, iż w omawianym okresie należności krótkoterminowe Emitenta wynosiły ponad 777 tys. zł i były niższe o 25,65 proc. w porównaniu do końca września roku poprzedniego.

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

Na dzień 30 września br. długoterminowe zobowiązania Spółki wynosiły 536 tys. zł i były związane z posiadanymi przez Spółkę kredytami oraz pożyczkami bankowymi. Dodatkowo, zobowiązania krótkoterminowe we wskazanym okresie osiągnęły poziom 507 tys. zł, wobec 1,26 mln zł na koniec września 2015 roku. Oznacza to, iż Emitent ograniczył swoje zobowiązania o ok. 60 procent, głównie z tytułu dostaw i usług.

Rachunek przepływów pieniężnych

W trzecim kwartale 2016 roku Emitent wygenerował ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej.

Taka sytuacja w przedsiębiorstwie Emitenta jest związana głównie z wygenerowaną stratą netto w III kwartale 2016 r. w wysokości 177.690,49 zł.

Istotna zdarzenia

W omawianym okresie III kwartału 2016 roku Emitent podejmował działania zmierzające do wzmocnienia swojej działalności w segmencie Bibliotek i Archiwów. We wrześniu Median Polska przygotowywał się do imprez branżowych m.in. Targów Dziedzictwa, które odbyły się na początku października w Warszawie. Ponadto, opracowany została formuła nowego produktu w postaci płynu do odkwaszania starodruków. Obecnie trwa proces jego certyfikowania.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2016 DO 30.09.2016 R.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia związane z wprowadzeniem w Spółce rozwiązań innowacyjnych.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKAŁD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.