

**Mercator Medical S.A.**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Kraków, 14 listopada 2016 r.**

## *OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI*

Zasady i polityka rachunkowości zastosowane przez Jednostkę przy sporządzeniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015.

## *ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO*

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 listopada 2016.

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień:

Nota	30.09.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>				
<i>Wartości niematerialne</i>	58	2 007	1 908	1 836
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	14 911	12 990	13 079	13 336
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	831	982	800	727
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	22 266	22 270	22 299	22 723
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>38 066</b>	<b>38 249</b>	<b>38 086</b>	<b>38 622</b>
<i>Zapasy</i>	34 546	30 807	29 505	30 703
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	31 433	31 519	38 610	72 206
<i>Środki pieniężne</i>	1 762	2 749	1 199	2 010
<i>Udzielone pożyczki</i>	18 932	19 700	20 728	20 754
<i>Pozostałe aktywa</i>	233	214	410	264
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>86 906</b>	<b>84 989</b>	<b>90 452</b>	<b>125 937</b>
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>124 972</b>	<b>123 238</b>	<b>128 538</b>	<b>164 559</b>
<b>PASYWA</b>				
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	8 643	8 643	8 643	10 443
<i>Kapitał zapasowy</i>	42 136	42 136	43 482	72 283
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>	2 693	2 693	2 693	2 693
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	3 980	4 847	4 847	4 847
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	(46)	(43)	(18)	(22)
<i>Zyski zatrzymane</i>	801	1 163	3 306	7 236
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>58 207</b>	<b>59 439</b>	<b>62 953</b>	<b>97 480</b>
<i>Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i>	1 314	1 400	1 651	1 582
<i>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 681	521	706	613
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	17 565	21 812	21 365	21 177
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	45 794	39 694	41 397	43 310
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	411	372	466	397
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>66 765</b>	<b>63 799</b>	<b>65 585</b>	<b>67 079</b>
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>124 972</b>	<b>123 238</b>	<b>128 538</b>	<b>164 559</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Monika Sitko  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Paweł Świętoń  
Sporządzający

Kraków, 14 listopada 2016 r.

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od:

Nota	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	802	109	1 272	341
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	105 699	37 162	138 663	48 226
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1 397	147	376	120
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>107 898</b>	<b>37 418</b>	<b>140 311</b>	<b>48 687</b>
<i>Amortyzacja</i>	(733)	(269)	(1 075)	(380)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(951)	(290)	(997)	(310)
<i>Usługi obce</i>	(6 924)	(2 439)	(7 807)	(2 706)
<i>Podatki i opłaty</i>	(201)	(61)	(259)	(93)
<i>Wynagrodzenia</i>	(6 320)	(2 212)	(6 422)	(1 997)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(1 247)	(411)	(1 478)	(465)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(1 085)	(345)	(995)	(330)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(87 354)	(30 846)	(114 710)	(39 528)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(969)	(57)	(544)	(379)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(105 784)</b>	<b>(36 930)</b>	<b>(134 287)</b>	<b>(46 188)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 114</b>	<b>488</b>	<b>6 024</b>	<b>2 499</b>
<i>Przychody finansowe</i>	622	(86)	3 444	2 223
<i>Koszty finansowe</i>	(1 546)	(1 262)	(965)	(495)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 190</b>	<b>(860)</b>	<b>8 503</b>	<b>4 227</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(206)</b>	<b>122</b>	<b>(1 085)</b>	<b>(297)</b>
- część bieżąca	(413)	(37)	(648)	(293)
- część odroczone	207	159	(437)	(4)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>984</b>	<b>(738)</b>	<b>7 418</b>	<b>3 930</b>
<b>Zysk (strata) na działalności zaniechanej</b>	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>984</b>	<b>(738)</b>	<b>7 418</b>	<b>3 930</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-
- różnice wynikające z przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-
- rezerwy z tyt. odr. pod. doch. dot. przeszacowanych środków trwałych	-	-	-	-
- różnice z przewalutowania danych oddziału	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>984</b>	<b>(738)</b>	<b>7 418</b>	<b>3 930</b>

.....  
*Wiesław Żyznowski*      *Monika Sitko*  
*Prezes Zarządu*      *Wiceprezes Zarządu*

.....  
*Leszek Michnowski*      *Witold Kruszewski*  
*Wiceprezes Zarządu*      *Członek Zarządu*

.....  
*Paweł Świętoń*  
*Sporządzający*

Kraków, 14 listopada 2016 r.

## ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015-30.09.2015	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2015</b>	<b>8 643</b>	<b>37 872</b>	<b>2 693</b>	<b>3 980</b>	<b>(47)</b>	<b>6 242</b>	<b>59 383</b>
Suma zmian w kapitale własnym:	-	<b>4 264</b>	-	-	<b>1</b>	<b>(5 441)</b>	<b>(1 176)</b>
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	984	1 722
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty nadwyżki ceny emisyjnej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	4 264	-	-	-	(4 264)	1
<i>Pokrycie straty</i>	-	-	-	-	-	-	(2 161)
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(2 161)	-
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	1	-	(10)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na 30.09.2015</b>	<b>8 643</b>	<b>42 136</b>	<b>2 693</b>	<b>3 980</b>	<b>(46)</b>	<b>801</b>	<b>58 207</b>

w tys. zł za okres:

01.01.2015-31.12.2015	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2015</b>	<b>8 643</b>	<b>37 872</b>	<b>2 693</b>	<b>3 980</b>	<b>(47)</b>	<b>6 242</b>	<b>59 383</b>
Suma zmian w kapitale własnym:	-	<b>4 264</b>	-	<b>867</b>	<b>4</b>	<b>(5 079)</b>	<b>56</b>
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	1 346	1 346
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty nadwyżki ceny emisyjnej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	4 264	-	-	-	(4 264)	-
<i>Pokrycie straty</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	867	-	-	867
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(2 161)	(2 161)
<i>Korekta podatku dochodowego</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	4	-	4
<b>Kapitał własny na 31.12.2015</b>	<b>8 643</b>	<b>42 136</b>	<b>2 693</b>	<b>4 847</b>	<b>(43)</b>	<b>1 163</b>	<b>59 439</b>

w tys. zł za okres:

01.01.2016-30.09.2016	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.01.2016</b>	<b>8 643</b>	<b>42 136</b>	<b>2 693</b>	<b>4 847</b>	<b>(43)</b>	<b>1 163</b>	<b>59 439</b>
Suma zmian w kapitale własnym:	<b>1 800</b>	<b>30 147</b>	-	-	<b>21</b>	<b>6 073</b>	<b>38 041</b>
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	7 418	7 418
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	1 800	-	-	-	-	-	1 800
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	28 801	-	-	-	-	28 801
<i>Korekty nadwyżki ceny emisyjnej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	1 346	-	-	-	(1 346)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	21	1	22
<b>Kapitał własny na 30.09.2016</b>	<b>10 443</b>	<b>72 283</b>	<b>2 693</b>	<b>4 847</b>	<b>(22)</b>	<b>7 236</b>	<b>97 480</b>

w tys. zł za okres:

01.07.2016-30.09.2016	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na 01.07.2016</b>	<b>8 643</b>	<b>43 482</b>	<b>2 693</b>	<b>4 847</b>	<b>(18)</b>	<b>3 306</b>	<b>62 953</b>
Suma zmian w kapitale własnym:	<b>1 800</b>	<b>28 801</b>	-	-	<b>(4)</b>	<b>4 130</b>	<b>34 727</b>
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 129	4 129
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	1 800	-	-	-	-	-	1 800
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	28 801	-	-	-	-	28 801
<i>Korekty nadwyżki ceny emisyjnej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział zysku</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekta podatku dochodowego 2013</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(4)	2	(2)
<b>Kapitał własny na 30.09.2016</b>	<b>10 443</b>	<b>72 283</b>	<b>2 693</b>	<b>4 847</b>	<b>(22)</b>	<b>7 436</b>	<b>97 680</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Monika Sitko  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

Kraków, 14 listopada 2016 r.

.....  
Paweł Świętoń  
Sporządzający



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres:

	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>984</b>	<b>(738)</b>	<b>7 418</b>	<b>3 930</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(3 989)</b>	<b>669</b>	<b>(7 404)</b>	<b>4 034</b>
<i>Amortyzacja</i>	733	269	1 075	380
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	(363)	(312)	1	(10)
<i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i>	462	1 210	(509)	386
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	(74)	(18)	(7)	(7)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	905	(277)	274	(162)
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(2 920)	(2 336)	104	(1 198)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(9 341)	(2 924)	(9 959)	(2 868)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	6 778	4 428	1 387	7 363
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(169)	440	230	150
<i>Inne korekty</i>	-	189	-	-
<b>Przepiły pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 005)</b>	<b>(69)</b>	<b>14</b>	<b>7 964</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>1 000</b>	<b>540</b>	<b>561</b>	<b>199</b>
<i>Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości</i>	74	18	7	7
<i>Z aktywów finansowych (odsetki)</i>	926	522	509	178
<i>Inne wpływy</i>	-	-	45	14
<b>Wydatki</b>	<b>(6 970)</b>	<b>(262)</b>	<b>(2 375)</b>	<b>(1 528)</b>
<i>Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	(3 506)	(233)	(1 377)	(692)
<i>Nabycie aktywów finansowych, w tym:</i>	(3 464)	(29)	-	-
<i>  Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	(3 464)	(29)	(998)	(836)
<i>    - nabycie udziałów</i>	-	-	(453)	(424)
<i>    - udzielone pożyczki</i>	(3 464)	(29)	(545)	(412)
<i>Nabycie aktywów w pozostałych jednostkach (pożyczki)</i>	-	-	-	-
<i>Inne wydatki</i>	-	-	-	-
<b>Przepiły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 970)</b>	<b>278</b>	<b>(1 814)</b>	<b>(1 329)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>11 373</b>	<b>2 635</b>	<b>8 629</b>	<b>-</b>
<i>Wpływy z emisji akcji</i>	-	-	-	-
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>	11 373	2 635	8 629	-
<i>Inne wpływy finansowe</i>	-	-	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(3 658)</b>	<b>(2 835)</b>	<b>(7 568)</b>	<b>(5 824)</b>
<i>Dywidendy</i>	(2 161)	(2 161)	-	-
<i>Spląty kredytów i pożyczek</i>	(686)	(393)	(6 631)	(5 487)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	(248)	(71)	(382)	(155)
<i>Odsetki</i>	(563)	(210)	(555)	(182)
<b>Przepiły pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 715</b>	<b>(200)</b>	<b>1 061</b>	<b>(5 824)</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych</b>	<b>(1 260)</b>	<b>9</b>	<b>(739)</b>	<b>811</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 022</b>	<b>1 753</b>	<b>2 749</b>	<b>1 199</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 762</b>	<b>1 762</b>	<b>2 010</b>	<b>2 010</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Monika Sitko  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Paweł Świętoń  
Sporządzający

Kraków, 14 listopada 2016 r.