

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2016 R.**

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 14 listopada 2016 r.

SPIS TREŚCI

str.

| | |
|--|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 2 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | |
| 1 Dane jednostki dominującej | 9 |
| 2 Czas trwania grupy kapitałowej | 9 |
| 3 Okresy prezentowane | 9 |
| 4 Skład organów jednostki dominującej na 30 września 2016 roku | 9 |
| 5 Grupa Kapitałowa | 10 |
| 6 Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady prezentowania | 11 |
| 7 Waluta prezentacyjna i funkcjonalna | 11 |
| 8 Dokonane osądy i oszacowania | 11 |
| 9 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 11 |
| 10 Zysk na akcję - wartość akcji | 12 |
| 11 Segmenty operacyjne | 13 |
| 12 Wartości niematerialne i prawne | 19 |
| 13 Rzeczowe aktywa trwałe | 19 |
| 14 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 20 |
| 15 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 |
| 16 Zapasy | 22 |
| 17 Należności handlowe i pozostałe | 22 |
| 18 Środki pieniężne | 23 |
| 19 Pozostałe aktywa | 23 |
| 20 Rezerwy | 24 |
| 21 Zobowiązania długoterminowe | 25 |
| 22 Zobowiązania krótkoterminowe | 25 |
| 23 Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej | 25 |
| 24 Rozliczenia międzyokresowe | 26 |
| 25 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 26 |
| 26 Kredyty i pożyczki | 27 |
| 27 Wyemitowany kapitał akcyjny | 29 |
| 28 Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług | 30 |
| 29 Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów | 30 |
| 30 Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym | 31 |
| 31 Pozostałe przychody operacyjne | 32 |
| 32 Pozostałe koszty operacyjne | 33 |
| 33 Przychody finansowe | 34 |
| 34 Koszty finansowe | 34 |
| 35 Podatek dochodowy | 35 |
| 36 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi | 36 |
| 37 Zobowiązania warunkowe | 36 |
| 38 Zdarzenia po dniu bilansowym | 36 |
| 39 Porównywalność danych | 36 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień:

| | Nota | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|
| AKTYWA | | | | | |
| <i>Wartości niematerialne</i> | 12 | 95 | 2 045 | 2 046 | 2 067 |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 13 | 62 653 | 62 269 | 69 119 | 68 830 |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 14 | 3 991 | 4 441 | 3 999 | 3 827 |
| <i>Należności długoterminowe</i> | | 19 | 107 | 25 | 24 |
| <i>Inwestycje długoterminowe</i> | | - | - | - | - |
| Aktywa trwałe razem | | 66 758 | 68 862 | 75 189 | 74 748 |
| | | | | | |
| <i>Zapasy</i> | 16 | 43 220 | 41 155 | 42 883 | 43 350 |
| <i>Należności handlowe oraz pozostałe</i> | 17 | 44 572 | 38 941 | 48 637 | 78 935 |
| <i>Środki pieniężne</i> | 18 | 5 735 | 8 785 | 7 592 | 8 755 |
| <i>Pozostałe aktywa</i> | 19 | 266 | 247 | 528 | 371 |
| Aktywa obrotowe razem | | 93 793 | 89 128 | 99 640 | 131 411 |
| | | | | | |
| Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | - | - | - | - |
| | | | | | |
| Aktywa ogółem | | 160 551 | 157 990 | 174 829 | 206 159 |
| | | | | | |
| PASYWA | | | | | |
| <i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i> | 27 | 8 643 | 8 643 | 8 643 | 10 443 |
| <i>Kapitał zapasowy</i> | | 39 594 | 39 595 | 40 954 | 69 944 |
| <i>Kapitał rezerwowi z przeszacowania</i> | | 4 767 | 4 767 | 4 767 | 4 767 |
| <i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i> | | 4 209 | 5 661 | 5 661 | 5 881 |
| <i>Różnice kursowe z przewalutowania</i> | | 2 037 | 2 736 | 5 153 | 3 631 |
| <i>Zyski zatrzymane</i> | | 9 143 | 11 266 | 16 513 | 21 181 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 68 393 | 72 668 | 81 691 | 115 847 |
| | | | | | |
| Kapitały mniejszościowe | | 78 | 34 | 614 | 928 |
| | | | | | |
| Kapitał własny ogółem | | 68 471 | 72 702 | 82 305 | 116 775 |
| | | | | | |
| <i>Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i> | 15 | 3 013 | 3 148 | 3 445 | 3 326 |
| <i>Rezerwy pozostałe</i> | 20 | 916 | 825 | 969 | 881 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i> | 21 | 26 876 | 28 107 | 26 419 | 25 291 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | 22 | 59 810 | 51 658 | 60 182 | 58 291 |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | 24 | 1 465 | 1 550 | 1 509 | 1 595 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | | 92 080 | 85 288 | 92 524 | 89 384 |
| | | | | | |
| Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży | | - | - | - | - |
| | | | | | |
| Pasywa ogółem | | 160 551 | 157 990 | 174 829 | 206 159 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Wiesław Żyznowski | Monika Sitko | Leszek Michnowski | Witold Kruszewski | | |
| Prezes Zarządu | Wiceprezes Zarządu | Wiceprezes Zarządu | Członek Zarządu | | |
| | | | | | |
| | | | | Paweł Świętoń | |
| | | | | Sporządzający | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres:

| | 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> | 28 | 53 857 | 22 299 | 59 021 | 24 135 |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i> | 29 | 109 751 | 40 494 | 137 362 | 43 749 |
| <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 31 | 1 692 | 288 | 712 | 244 |
| Przychody z działalności operacyjnej | | 165 300 | 63 081 | 197 095 | 68 128 |
| <i>Zmiana stanu produktów</i> | | 7 366 | 1 764 | 2 842 | (547) |
| <i>Amortyzacja</i> | | (4 617) | (1 576) | (5 447) | (1 915) |
| <i>Zużycie materiałów i energii</i> | | (42 433) | (16 296) | (43 837) | (16 411) |
| <i>Usługi obce</i> | | (7 971) | (3 100) | (8 434) | (3 045) |
| <i>Podatki i opłaty</i> | | (268) | (95) | (353) | (113) |
| <i>Wynagrodzenia</i> | | (14 341) | (4 897) | (17 084) | (5 565) |
| <i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i> | | (1 927) | (633) | (2 297) | (738) |
| <i>Pozostałe koszty rodzajowe</i> | | (1 518) | (539) | (1 549) | (537) |
| <i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | | (85 956) | (32 527) | (105 825) | (33 351) |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | 32 | (1 123) | (178) | (919) | (492) |
| Koszty działalności operacyjnej | | (152 788) | (58 077) | (182 903) | (62 714) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 12 512 | 5 004 | 14 192 | 5 414 |
| <i>Przychody finansowe</i> | 33 | 130 | (123) | 1 792 | 715 |
| <i>Koszty finansowe</i> | 34 | (3 961) | (2 175) | (1 494) | (487) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 8 681 | 2 706 | 14 490 | 5 642 |
| Podatek dochodowy | 35 | (449) | (216) | (2 167) | (538) |
| - część bieżąca | | (710) | (191) | (1 403) | (491) |
| - część odroczone | | 261 | (25) | (764) | (47) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 8 232 | 2 490 | 12 323 | 5 104 |
| Działalność zaniechana | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 8 232 | 2 490 | 12 323 | 5 104 |
| Zysk / (strata) netto przypadający: | | 8 232 | 2 546 | 12 322 | 4 988 |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 8 152 | 2 492 | 11 622 | 4 934 |
| - udziałom niedającym kontroli | | 80 | 54 | 700 | 54 |
| Inne całkowite dochody | | - | - | - | - |
| - skutki przeszacowania aktywów trwałych | | - | - | - | - |
| - rezerwy z tyt. odr. pod. doch. dot. przeszacowanych środków trwałych | | - | - | - | - |
| - różnice kursowe z przewalutowania | | - | - | - | - |
| Całkowity dochód za okres | | 8 232 | 2 490 | 12 323 | 5 104 |

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres:

| | <i>tys. zł</i> | | | | | | |
|---|--------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------|
| 01.01.2015-30.09.2015 | Wyemitowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z przeszacowania | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia | Zysk zatrzymany | Razem |
| Kapitał własny jednostki dominującej na 1 stycznia 2015 | 8 643 | 35 331 | 4 767 | 4 033 | 3 705 | 7 972 | 64 451 |
| Suma zmian w kapitale własnym: | - | 4 263 | - | 176 | (1 668) | 1 171 | 3 942 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 8 152 | 8 152 |
| Emisja akcji jednostki dominującej | - | - | - | - | - | - | - |
| Kokrekty nadwyżki ceny emisyjnej | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | 4 263 | - | - | - | (4 263) | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (2 161) | (2 161) |
| Korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | (1 668) | (557) | (2 225) |
| Korekta wartości godziwej | - | - | - | 176 | - | - | 176 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał własny jednostki dominującej na 30 września 2015 | 8 643 | 39 594 | 4 767 | 4 209 | 2 037 | 9 143 | 68 393 |
| Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli na 30 września 2015 | - | - | - | - | - | 78 | 78 |
| Razem kapitał własny na 30 września 2015 | 8 643 | 39 594 | 4 767 | 4 209 | 2 037 | 9 221 | 68 471 |

tys. zł

| 01.01.2015-31.12.2015 | Wyemitowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z przeszacowania | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia | Zysk zatrzymany | Razem |
|--|--------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------|
| Kapitał własny jednostki dominującej na 1 stycznia 2015 | 8 643 | 35 331 | 4 767 | 4 033 | 3 705 | 7 972 | 64 451 |
| Suma zmian w kapitale własnym: | - | 4 264 | - | 1 628 | (969) | 3 294 | 8 217 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 10 307 | 10 307 |
| Emisja akcji jednostki dominującej | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty nadwyżki ceny emisyjnej | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | 4 264 | - | 586 | - | (4 850) | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (2 161) | (2 161) |
| Program motywacyjny | - | - | - | 867 | - | - | 867 |
| Korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | (969) | (2) | (971) |
| Korekta wartości godziwej | - | - | - | 175 | - | - | 175 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał własny jednostki dominującej na 31 grudnia 2015 | 8 643 | 39 595 | 4 767 | 5 661 | 2 736 | 11 266 | 72 668 |
| Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli na 31 grudnia 2015 | 6 | - | - | - | (6) | 34 | 34 |
| Razem kapitał własny na 31 grudnia 2015 | 8 649 | 39 595 | 4 767 | 5 661 | 2 730 | 11 300 | 72 702 |

tys. zł

| 01.01.2016-30.09.2016 | Wyemitowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z przeszacowania | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia | Zysk zatrzymany | Razem |
|---|--------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------|
| Kapitał własny jednostki dominującej na 1 stycznia 2016 | 8 643 | 39 595 | 4 767 | 5 661 | 2 736 | 11 266 | 72 668 |
| Suma zmian w kapitale własnym: | 1 800 | 30 349 | - | 220 | 895 | 9 915 | 43 179 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 11 622 | 11 622 |
| Emisja akcji jednostki dominującej | 1 800 | - | - | - | - | - | 1 800 |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną | - | 28 801 | - | - | - | - | 28 801 |
| Dopłata do kapitału (Merkator Medikal OOO) | - | 189 | - | - | - | - | 189 |
| Korekty nadwyżki ceny emisyjnej | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | 1 359 | - | 220 | - | (1 371) | 208 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | 895 | (336) | 559 |
| Korekta podatku dochodowego 2013 | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta wartości godziwej | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał własny jednostki dominującej 30 września 2016 | 10 443 | 69 944 | 4 767 | 5 881 | 3 631 | 21 181 | 115 847 |
| Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli na 30 września 2016 | 6 | 154 | - | 6 | 32 | 730 | 928 |
| Razem kapitał własny na 30 września 2016 | 10 449 | 70 098 | 4 767 | 5 887 | 3 663 | 21 911 | 116 775 |

tys. zł

| 01.07.2016-30.09.2016 | Wyemitowany kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z przeszacowania | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia | Zysk zatrzymany | Razem |
|--|--------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|----------------|
| Kapitał własny jednostki dominującej na 1 lipca 2016 | 8 643 | 40 954 | 4 767 | 5 661 | 5 153 | 16 513 | 81 691 |
| Suma zmian w kapitale własnym: | 1 800 | 28 990 | - | 220 | (1 522) | 4 668 | 34 156 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 4 934 | 4 934 |
| Emisja akcji jednostki dominującej | 1 800 | - | - | - | - | - | 1 800 |
| Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną | - | 28 801 | - | - | - | - | 28 801 |
| Dopłata do kapitału (Merkator Medikal OOO) | - | 189 | - | - | - | - | 189 |
| Korekty nadwyżki ceny emisyjnej | - | - | - | - | - | - | - |
| Podział wyniku | - | - | - | 220 | - | (12) | 208 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekty konsolidacyjne | - | - | - | - | (1 522) | (254) | (1 776) |
| Korekta podatku dochodowego 2013 | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta wartości godziwej | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitał własny jednostki dominującej 30 września 2016 | 10 443 | 69 944 | 4 767 | 5 881 | 3 631 | 21 181 | 115 847 |
| Kapitał przypadający udziałom nie dającym kontroli na | 6 | 154 | - | 6 | 32 | 730 | 928 |
| Razem kapitał własny na 30 września 2016 | 10 449 | 70 098 | 4 767 | 5 887 | 3 663 | 21 911 | 116 775 |

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

Kraków, 14 listopada 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW 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 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia) | | | | |
| Zysk (strata) netto | 8 232 | 2 490 | 12 323 | 5 104 |
| Korekty razem | (8 801) | (213) | (1 517) | 2 975 |
| <i>Amortyzacja</i> | 4 617 | 1 576 | 5 447 | 1 915 |
| <i>Odsetki i udziały w zyskach</i> | 983 | 308 | 941 | 238 |
| <i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i> | - | - | - | - |
| <i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i> | (77) | (21) | (198) | (198) |
| <i>Zmiana stanu rezerw</i> | 173 | (447) | 234 | (207) |
| <i>Zmiana stanu zapasów</i> | (4 545) | (2 176) | (2 195) | (467) |
| <i>Zmiana stanu należności</i> | (15 988) | (7 829) | (10 978) | (1 364) |
| <i>Zmiana stanu zob.krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> | 7 329 | 7 725 | 4 696 | 2 642 |
| <i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i> | (872) | 1 164 | 536 | 416 |
| <i>Inne korekty</i> | (421) | (513) | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (569) | 2 277 | 10 806 | 8 079 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | | |
| Wpływy | 190 | 44 | 247 | 212 |
| <i>Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niemiat. i prawnych</i> | 77 | 21 | 198 | 198 |
| <i>Z aktywów finansowych (odsetki)</i> | 113 | 23 | 49 | 14 |
| <i>Inne wpływy</i> | - | - | - | - |
| Wydatki | (11 289) | (1 080) | (10 286) | (1 488) |
| <i>Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych</i> | (11 289) | (1 080) | (10 286) | (1 488) |
| <i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i> | - | - | - | - |
| <i>- nabycie udziałów</i> | - | - | - | - |
| <i>Inne wydatki</i> | - | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (11 099) | (1 036) | (10 039) | (1 276) |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | | |
| Wpływy | 16 848 | 2 635 | 11 559 | 284 |
| <i>Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału</i> | - | - | - | - |
| <i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i> | 16 848 | 2 635 | 11 559 | 284 |
| <i>Pozostałe wpływy finansowe</i> | - | - | - | - |
| Wydatki | (6 291) | (3 888) | (12 356) | (5 924) |
| <i>Dywidendy</i> | (2 160) | (2 160) | - | - |
| <i>Spląty kredytów i pożyczek</i> | (2 673) | (1 240) | (10 929) | (5 503) |
| <i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i> | (288) | (83) | (437) | (170) |
| <i>Odsetki</i> | (1 170) | (405) | (990) | (251) |
| <i>Pozostałe wydatki finansowe</i> | - | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 10 557 | (1 253) | (797) | (5 640) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 111) | (12) | (30) | 1 163 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 6 846 | 5 747 | 8 785 | 7 592 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 5 735 | 5 735 | 8 755 | 8 755 |

Wiesław Żyznowski

Prezes
Zarządu

Monika Sitko

Wiceprezes
Zarządu

Leszek Michnowski

Wiceprezes
Zarządu

Witold Kruszewski

Członek
Zarządu

Paweł Świętoń

Sporządzający

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje wymagane zgodnie z art. 87 ust 4 pkt 1) – 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 poz. 133) znajdują się w sprawozdaniu z działalności.

1. Dane jednostki dominującej:

1. 1 **Nazwa Spółki, forma prawna**
Mercator Medical S.A.
1. 2 **Siedziba Spółki, Kraj rejestracji**
ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska
1. 3 **Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia,
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Data: 31 sierpień 2001 r.
Numer rejestru: 0000036244

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca Mercator Medical S.A. (dalej: Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. zostały utworzone na czas nieoznaczony.

3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. oraz od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także na 30 września 2016 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. na 30 września 2015 r., 31 grudnia 2015 r., 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Dla skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym dane prezentowane są za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 wraz z danymi porównawczymi tj. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015, od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 oraz od 1 lipca 2016 do 30 września 2016. Datą przejścia na MSR/MSSF jest 1 stycznia 2010 r.

4. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2016

Zarząd

| | | |
|--------------------------|---|--------------------|
| Wiesław Żyznowski | - | Prezes Zarządu |
| Monika Sitko | - | Wiceprezes Zarządu |
| Leszek Michnowski | - | Wiceprezes Zarządu |
| Witold Kruszewski | - | Członek Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Uchwałą Rady Nadzorczej z 2 marca 2016 Leszek Michnowski pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego Grupy Emitenta. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie

Rada Nadzorcza

| | | |
|----------------------------|---|--|
| Urszula Żyznowska | - | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Piotr Solorz | - | Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej |
| Jarosław Karasiński | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Marek Dietl | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Marian Słowiacek | - | Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Do 29 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie: Urszula Żyznowska (Przewodnicząca), Piotr Solorz (Zastępca Przewodniczącej), Magda Baran, Jarosław Karasiński, Marian Słowiacek. Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2016 r. powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną kadencję w składzie Urszula Żyznowska, Piotr Solorz, Marek Dietl, Jarosław Karasiński, Marian Słowiacek. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie

5. Grupa kapitałowa

Na koniec września 2016 r. w skład Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. wchodziły następujące podmioty:

| Nazwa podmiotu | Siedziba | Przedmiot działalności | Metoda konsolidacji | Udział Spółki w kapitale |
|--|-----------|---|---------------------|--------------------------|
| Mercator Medical S.A. – jednostka dominująca | Polska | Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny | - | - |
| Mercator Medical (Thailand) Ltd. | Tajlandia | Produkcja i sprzedaż jednorazowych rękawic z lateksu | pełna | 100,00% |
| Merkator Medikal TOB | Ukraina | Dystrybucja jednorazowych rękawic | pełna | 100,00% |
| Merkator Medikal OOO | Rosja | Dystrybucja jednorazowych rękawic | pełna | 55% (*) |
| Mercator Medical s.r.l | Rumunia | Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny | pełna | 100,00% |
| Mercator Medical Kft. | Węgry | Nie prowadzi działalności operacyjnej | pełna | 100,00% |
| Brestia sp. z o.o. | Polska | Dystrybucja jednorazowych rękawic | pełna | 100,00% |
| Plakentia Holdings LCC | Cypr | Zarządzanie prawami do znaków towarowych | pełna | 100,00% |
| LeaderMed B.V. | Holandia | Działalność holdingowa | pełna | 100,00% |
| Mercator Medical s.r.o. | Czechy | Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny | pełna | 100,00% |
| Mercator Opero Disposables sp. z o.o. | Polska | Budowa zakładu wyrobów medycznych z włókniny | pełna | 100,00% |
| Mercator Medical LLC (**) | USA | Nie prowadzi działalności operacyjnej | - | 100,00% |

W skład jednostki dominującej wchodzi oddział z siedzibą w Budapeszcie. Oddział jest wewnętrzną jednostką organizacyjną sporządzającą samodzielne sprawozdania finansowe, które podlega procesowi konsolidacji.

(*) Udziały pośrednio poprzez spółkę LeaderMed B.V.

(**) Jednostka nie objęta konsolidacją ze względu na nieistotność kwot oraz brak prowadzenia działalności operacyjnej.

6. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Wybrane noty zostały zamieszczone w celu wyjaśnienia zdarzeń oraz transakcji, które są znaczące dla zrozumienia zmian w sytuacji finansowej oraz wyników Grupy od ostatniego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE".

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Jednostki Grupy.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 listopada 2016.

7. Waluta prezentacyjna i funkcjonalna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

8. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej. Na dzień przygotowania niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego, znaczące szacunki przeprowadzone przez Zarząd Jednostki Dominującej, odnoszące się do grupowych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności szacunków pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

9. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości zastosowane przez Grupę przy sporządzaniu kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

10. ZYSK NA AKCJĘ - WARTOŚĆ AKCJI

| | 01.01.2015- 30.09.2015 | 01.07.2015- 30.09.2015 | 01.01.2016- 30.09.2016 | 01.07.2016- 30.09.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | | | |
| Liczba akcji na koniec okresu | 8 643 400 | 8 643 400 | 10 443 400 | 10 443 400 |
| Średnia ważona liczba akcji | 8 643 400 | 8 643 400 | 8 649 993 | 8 663 180 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji* | 8 643 400 | 8 643 400 | 8 795 693 | 8 808 880 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej** | 8 152 | 2 492 | 11 622 | 4 934 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,94 | 0,29 | 1,34 | 0,57 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,94 | 0,29 | 1,32 | 0,56 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej** | - | - | - | - |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - | - | - |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | - | - | - | - |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto** | 8 152 | 2 492 | 11 622 | 4 934 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,94 | 0,29 | 1,34 | 0,57 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,94 | 0,29 | 1,32 | 0,56 |

* Rozwodnienie wynikające z programu emisji warrantów.

** Zysk netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej.

11. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa Mercator Medical funkcjonuje na rynku jednorazowych wyrobów medycznych od 1996 roku. Zarząd Grupy Kapitałowej Mercator Medical analizuje efektywność Grupy dzieląc ją na dwa główne segmenty: dystrybucyjny i produkcyjny.

Dystrybucja polega na sprzedaży towarów (rękawic jednorazowych, opatrunków i włókniń) zakupionych od zewnętrznych dostawców na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe, redystrybutorzy i klienci ostateczni).

Produkcja polega na wytwarzaniu we własnym zakładzie w Tajlandii jednorazowych rękawic sprzedawanych i ich sprzedaży w jednostkach kontenerowych głównie do importerów na całym świecie.

W 2015 roku Grupa wprowadziła zmianę w zakresie prezentowania segmentów operacyjnych. Dotychczasowy podział asortymentowy na: rękawice, opatrunki oraz włókniń zastąpiono podziałem na typ działalności: produkcję oraz dystrybucję. Wg Zarządu Grupy taki podział bardziej odpowiada specyfice działalności Grupy, m.in. dlatego, że dotychczas w ramach asortymentu rękawic ujmowano zarówno produkty zakładu należącego Grupy, jak również nabyte towary.

W trzecim kwartale 2016 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za pierwsze trzy kwartały 2016 oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu 01.01.2015-30.09.2015 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 116 229 | 61 322 | 474 | (14 417) | 163 608 |
| Wynik operacyjny segmentu | 6 778 | 5 734 | | | 12 512 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | 5,8% | 9,4% | | | 7,6% |
| Amortyzacja | 816 | 3 801 | | | 4 617 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | | | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 88 167 | 72 384 | | | 160 551 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 7 167 | 5 251 | | | 12 418 |

w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu 01.07.2015-30.09.2015 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 42 327 | 25 103 | (135) | (4 502) | 62 793 |
| Wynik operacyjny segmentu | 1 572 | 3 432 | | | 5 004 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | 3,7% | 13,7% | | | 8,0% |
| Amortyzacja | 304 | 1 272 | | | 1 576 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | | | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 88 167 | 72 384 | | | 160 551 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 1 508 | 1 105 | | | 1 508 |

w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu 01.01.2016-30.09.2016 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 158 728 | 58 915 | 1 086 | (22 346) | 196 383 |
| Wynik operacyjny segmentu | 12 711 | 1 481 | | | 14 192 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | 8,0% | 2,5% | | | 7,2% |
| Amortyzacja | 1 119 | 4 328 | | | 5 447 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 128 509 | 77 650 | | | 206 159 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 1 377 | 8 909 | - | - | 10 286 |

w tys. zł

| SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu 01.07.2016-30.09.2016 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 53 956 | 22 358 | 376 | (8 806) | 67 884 |
| Wynik operacyjny segmentu | 4 468 | 946 | | | 5 414 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | 8,3% | 4,2% | | | 8,0% |
| Amortyzacja | 402 | 1 513 | | | 1 915 |
| Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - | - |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 128 509 | 77 650 | | | 206 159 |
| Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 692 | 796 | | | 1 488 |

w tys. zł

| 01.01.2015-30.09.2015 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|----------------|---------------|------------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach: | 95 227 | 17 683 | 436 | (14 417) | 98 929 |
| <i>Polska</i> | 57 430 | 13 868 | 31 | (14 136) | 57 193 |
| <i>Rosja</i> | 12 686 | 209 | 114 | - | 13 009 |
| <i>Ukraina</i> | 10 524 | 1 | - | - | 10 525 |
| <i>Rumunia</i> | 9 040 | 92 | - | - | 9 132 |
| <i>Węgry</i> | 5 547 | 20 | 10 | - | 5 577 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 3 493 | 281 | (281) | 3 493 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej | 21 002 | 43 639 | 38 | - | 64 679 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | - | 17 978 | - | - | 17 978 |
| <i>Stany Zjednoczone</i> | 2 504 | 14 573 | - | - | 17 077 |
| <i>Hiszpania</i> | 743 | 4 827 | - | - | 5 570 |
| <i>Czechy</i> | 3 531 | 10 | 17 | - | 3 558 |
| <i>Bułgaria</i> | 3 204 | - | - | - | 3 204 |
| <i>RPA</i> | 2 722 | - | - | - | 2 722 |
| <i>Białoruś</i> | 1 230 | 1 346 | - | - | 2 576 |
| <i>Litwa</i> | 1 563 | - | (4) | - | 1 559 |
| <i>Chile</i> | 1 441 | - | - | - | 1 441 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | 66 | 1 299 | - | - | 1 365 |
| <i>Moldawia</i> | 1 020 | - | 5 | - | 1 025 |
| <i>Słowacja</i> | 648 | - | 3 | - | 651 |
| <i>Libia</i> | - | 623 | - | - | 623 |
| <i>Gruzja</i> | 549 | - | 9 | - | 558 |
| <i>Kolumbia</i> | - | 482 | - | - | 482 |
| <i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i> | - | 457 | - | - | 457 |
| <i>Kenia</i> | - | 402 | - | - | 402 |
| <i>Łotwa</i> | 334 | - | - | - | 334 |
| <i>Nigeria</i> | - | 333 | - | - | 333 |
| <i>Ghana</i> | - | 273 | - | - | 273 |
| <i>Chorwacja</i> | 226 | 1 | 3 | - | 230 |
| <i>Malta</i> | 225 | - | - | - | 225 |
| <i>Estonia</i> | 212 | 3 | 2 | - | 217 |
| <i>Tajwan</i> | - | 212 | - | - | 212 |
| <i>Kanada</i> | - | 208 | - | - | 208 |
| <i>inne</i> | 784 | 612 | 3 | - | 1 399 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 116 229 | 61 322 | 474 | (14 417) | 163 608 |

w tys. zł

| 01.07.2015-30.09.2015 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach: | 33 652 | 5 939 | (153) | (4 502) | 34 936 |
| <i>Polska</i> | 20 097 | 4 580 | 9 | (4 673) | 20 013 |
| <i>Rosja</i> | 4 167 | 126 | 6 | - | |
| <i>Ukraina</i> | 4 374 | 1 | (1) | - | 4 374 |
| <i>Rumunia</i> | 3 134 | 92 | (1) | - | 3 225 |
| <i>Węgry</i> | 1 880 | 20 | 5 | - | 1 905 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 1 120 | (171) | 171 | 1 120 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej | 8 675 | 19 164 | 18 | - | 27 857 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | - | 8 683 | - | - | 8 683 |
| <i>Stany Zjednoczone</i> | 740 | 7 884 | - | - | 8 624 |
| <i>RPA</i> | 1 865 | - | - | - | 1 865 |
| <i>Hiszpania</i> | 70 | 1 531 | - | - | 1 601 |
| <i>Czechy</i> | 1 401 | 10 | 3 | - | 1 414 |
| <i>Bułgaria</i> | 1 093 | - | - | - | 1 093 |
| <i>Białoruś</i> | 579 | 415 | - | - | 994 |
| <i>Chile</i> | 808 | - | - | - | 808 |
| <i>Litwa</i> | 666 | - | 6 | - | 672 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | 66 | 298 | - | - | 364 |
| <i>Moldawia</i> | 290 | - | 2 | - | 292 |
| <i>Słowacja</i> | 236 | - | - | - | 236 |
| <i>Kolumbia</i> | - | 231 | - | - | 231 |
| <i>Gruzja</i> | 184 | - | - | - | 184 |
| <i>Sri Lanka</i> | - | 164 | - | - | 164 |
| <i>Tajwan</i> | - | 104 | - | - | 104 |
| <i>inne</i> | 677 | (156) | 7 | - | 528 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 42 327 | 25 103 | (135) | (4 502) | 62 793 |

w tys. zł

| 01.01.2016-30.09.2016 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|----------------|---------------|--------------|-----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach: | 133 902 | 24 822 | 1 086 | (22 346) | 137 464 |
| <i>Polska</i> | 75 510 | 16 366 | 256 | (21 527) | 70 605 |
| <i>Rosja</i> | 20 800 | - | - | - | 20 800 |
| <i>Rumunia</i> | 11 130 | - | - | - | 11 130 |
| <i>Węgry</i> | 11 047 | - | - | - | 11 047 |
| <i>Ukraina</i> | 9 557 | - | - | - | 9 557 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 8 456 | 819 | (819) | 8 456 |
| <i>Czechy</i> | 5 858 | - | 11 | - | 5 869 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej | 24 826 | 34 093 | - | - | 58 919 |
| <i>Stany Zjednoczone</i> | 4 316 | 19 448 | - | - | 23 764 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | 1 733 | 5 825 | - | - | 7 558 |
| <i>RPA</i> | 4 412 | - | - | - | 4 412 |
| <i>Bułgaria</i> | 3 688 | - | - | - | 3 688 |
| <i>Hiszpania</i> | 706 | 2 609 | - | - | 3 315 |
| <i>Białoruś</i> | 1 381 | 1 658 | - | - | 3 039 |
| <i>Litwa</i> | 2 217 | 1 | - | - | 2 218 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | 236 | 1 797 | - | - | 2 033 |
| <i>Serbia</i> | 925 | - | - | - | 925 |
| <i>Słowacja</i> | 774 | - | - | - | 774 |
| <i>Chile</i> | - | 549 | - | - | 549 |
| <i>Łotwa</i> | 496 | - | - | - | 496 |
| <i>Grecja</i> | 483 | - | - | - | 483 |
| <i>Wielka Brytania</i> | 465 | 10 | - | - | 475 |
| <i>Mołdawia</i> | 436 | 4 | - | - | 440 |
| <i>Chorwacja</i> | 382 | - | - | - | 382 |
| <i>Malta</i> | 380 | - | - | - | 380 |
| <i>Niemcy</i> | 240 | 121 | - | - | 361 |
| <i>Estonia</i> | 352 | 1 | - | - | 353 |
| <i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i> | - | 350 | - | - | 350 |
| <i>Kolumbia</i> | - | 329 | - | - | 329 |
| <i>Kanada</i> | - | 289 | - | - | 289 |
| <i>Egipt</i> | - | 277 | - | - | 277 |
| <i>Nigeria</i> | - | 270 | - | - | 270 |
| <i>Libia</i> | - | 267 | - | - | 267 |
| <i>Słowenia</i> | 258 | 1 | - | - | 259 |
| <i>Kazachstan</i> | 229 | - | - | - | 229 |
| <i>Gruzja</i> | 220 | - | - | - | 220 |
| <i>inne</i> | 497 | 287 | - | - | 784 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 158 728 | 58 915 | 1 086 | (22 346) | 196 383 |

w tys. zł

| 01.07.2016-30.09.2016 | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|---------------|---------------|------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach: | 43 992 | 11 768 | 376 | (8 806) | 47 330 |
| <i>Polska</i> | 25 078 | 7 155 | 186 | (8 626) | 23 793 |
| <i>Rosja</i> | 6 017 | - | - | - | 6 017 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 4 613 | 180 | (180) | 4 613 |
| <i>Rumunia</i> | 4 062 | - | - | - | 4 062 |
| <i>Węgry</i> | 3 957 | - | 10 | - | 3 967 |
| <i>Ukraina</i> | 3 178 | - | - | - | 3 178 |
| <i>Czechy</i> | 1 700 | - | - | - | 1 700 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej | 9 964 | 10 590 | - | - | 20 554 |
| <i>Stany Zjednoczone</i> | 1 257 | 5 569 | - | - | 6 826 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | 1 733 | 1 679 | - | - | 3 412 |
| <i>RPA</i> | 2 037 | - | - | - | 2 037 |
| <i>Hiszpania</i> | 418 | 1 191 | - | - | 1 609 |
| <i>Bułgaria</i> | 1 395 | - | - | - | 1 395 |
| <i>Białoruś</i> | 412 | 460 | - | - | 872 |
| <i>Litwa</i> | 851 | 1 | - | - | 852 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | 82 | 526 | - | - | 608 |
| <i>Kanada</i> | - | 289 | - | - | 289 |
| <i>Chile</i> | - | 287 | - | - | 287 |
| <i>Libia</i> | - | 267 | - | - | 267 |
| <i>Grecja</i> | 262 | - | - | - | 262 |
| <i>Słowacja</i> | 243 | - | - | - | 243 |
| <i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i> | - | 187 | - | - | 187 |
| <i>Kazachstan</i> | 174 | - | - | - | 174 |
| <i>Mołdawia</i> | 161 | 4 | - | - | 165 |
| <i>Niemcy</i> | 156 | 3 | - | - | 159 |
| <i>Łotwa</i> | 133 | - | - | - | 133 |
| <i>Kolumbia</i> | - | 110 | - | - | 110 |
| <i>Serbia</i> | 101 | - | - | - | 101 |
| <i>inne</i> | 549 | 17 | - | - | 566 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 53 956 | 22 358 | 376 | (8 806) | 67 884 |

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa nabyła wartości niematerialne o wartości ok. 140 tys zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 roku ok. 38 tys. zł). Całość zakupów w pierwszych trzech kwartałach 2016 roku dotyczyła oprogramowania komputerowego.

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości ok. 10 146 tys zł (okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 roku 12 418 tys. zł). Zakupy w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. związane były głównie z pracami przygotowawczymi do inwestycji w Tajlandii oraz do budowy zakładu produkcji wyrobów z włókniny.

14. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

w tys. zł

| | 01.01.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2016 - 30.06.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 3 948 | 3 948 | 4 441 | 4 441 |
| - odniesione na wynik finansowy | 3 948 | 3 948 | 4 303 | 4 303 |
| - odniesione na kapitał własny | - | - | 138 | 138 |
| aktywa z tytułu ujemnych różnic przejściowych | 3 991 | 4 441 | 3 999 | 3 827 |
| - odniesione na wynik finansowy z tytułu: | 3 991 | 4 303 | 3 861 | 3 689 |
| - <i>niezapłacone odsetki od pożyczek</i> | - | - | - | - |
| - <i>różnice kursowe bilansowe</i> | 11 | 340 | 321 | 276 |
| - <i>strata podatkowa do rozliczenia</i> | 2 448 | 2 358 | 2 156 | 2 023 |
| - <i>rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i> | 11 | 44 | 51 | 54 |
| - <i>rezerwa na urlopy</i> | 72 | 56 | 82 | 54 |
| - <i>inne rezerwy</i> | 329 | 254 | 157 | 115 |
| - <i>odpisy aktualizujące zapasy</i> | 3 | 28 | 13 | 19 |
| - <i>odpisy aktualizujące należności</i> | 158 | 119 | 32 | 39 |
| - <i>wycena instrumentów finansowych zabezpieczających</i> | - | - | 3 | 3 |
| - <i>zobowiązanie z tytułu leasingu</i> | 120 | 138 | 153 | 174 |
| - <i>przeszacowanie aktywów trwałych</i> | 83 | 86 | 93 | 97 |
| - <i>znaki towarowe</i> | 441 | 557 | 557 | 557 |
| - <i>inne</i> | 315 | 323 | 243 | 278 |
| - odniesione na kapitał własny: | - | 138 | 138 | 138 |
| - <i>przeszacowanie aktywów trwałych</i> | - | - | - | - |
| - <i>inne</i> | - | 138 | 138 | 138 |
| Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego | 43 | 493 | (442) | (614) |
| - odniesione na wynik finansowy | 43 | 355 | (442) | (614) |
| - odniesione na kapitał | - | 138 | - | - |

15. REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODWEGO

| | 01.01.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2016 - 30.06.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Stan na początek okresu | 3 426 | 3 212 | 3 148 | 3 148 |
| - odniesione na wynik finansowy | 2 794 | 2 580 | 2 516 | 2 516 |
| - odniesione na kapitał własny | 632 | 632 | 632 | 632 |
| rezerwy z tytułu dodatknych różnic przejściowych | 3 013 | 3 148 | 3 445 | 3 326 |
| - odniesione na wynik finansowy z tytułu: | 2 381 | 2 516 | 2 813 | 2 694 |
| - różnice kursowe z przeliczeń | - | - | - | - |
| - niezrealizowane przychody odsetkowe | - | - | - | 17 |
| - niezrealizowane dodatnie różnice kursowe | 395 | 528 | 676 | 632 |
| - wartość godziwa środków trwałych | 1 699 | 1 748 | 1 794 | 1 744 |
| - środki trwałe w leasingu | 192 | 222 | 249 | 278 |
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | - | - | - |
| - rezerwa na urlopy | - | - | 76 | - |
| - wycena instrumentów finansowych | - | - | - | 21 |
| - inne | 95 | 18 | 18 | 2 |
| - odniesione na kapitał własny: | 632 | 632 | 632 | 632 |
| Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego | (413) | (64) | 297 | 178 |
| - odniesione na wynik finansowy | (413) | (64) | 297 | 178 |
| - odniesione na kapitał | | | | |
| | 01.01.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2016 - 30.06.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 |
| Podatek odroczony zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 261 | 411 | (717) | (764) |
| zmiana stanu aktywów | 43 | 355 | (442) | (614) |
| zmiana stanu rezerw | 413 | 64 | (297) | (178) |
| korekty konsolidacyjne | 92 | 216 | (14) | 18 |
| różnice z przeliczeń | (287) | (224) | 36 | 10 |

16. ZAPASY

| | w tys. zł | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
| Materiały | 1 680 | 2 938 | 3 104 | 2 485 |
| Półprodukty i produkty w toku | 221 | 145 | 249 | 251 |
| Produkty gotowe | 3 207 | 4 892 | 2 317 | 1 945 |
| Towary | 38 133 | 33 347 | 37 299 | 38 991 |
| Zapasy ogółem brutto | 43 241 | 41 322 | 42 969 | 43 672 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | (21) | (167) | (86) | (322) |
| Zapasy w wartości bilansowej | 43 220 | 41 155 | 42 883 | 43 350 |

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Należności spółek Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Za wystąpienie prawdopodobieństwa nieosiągalności przyjmuje się m. in. nie zapłacenie należności w okresie przekraczającym 360 dni ponad określony termin płatności.

Należności krótkoterminowe

| | w tys. zł | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto) | - | - | - | 1 |
| <i>Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pow.</i> | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto) | - | - | - | 1 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto) | 39 045 | 35 213 | 42 570 | 40 028 |
| <i>Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek poz.</i> | (1 174) | (1 141) | (763) | (811) |
| <i>Otrzymane czeki obce</i> | - | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto) | 37 871 | 34 072 | 41 807 | 39 218 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 2 029 | 1 120 | 1 277 | 1 392 |
| Zaliczki na dostawy | 3 821 | 2 847 | 4 096 | 5 679 |
| Pozostałe należności (netto) wobec jednostek powiązanych | - | 239 | 408 | - |
| Pozostałe należności (brutto) wobec pozostałych jednostek | 865 | 677 | 1 063 | 32 660 |
| <i>- w tym należności z tytułu emisji akcji we wrześniu 2016 r.</i> | - | - | - | 31 500 |
| <i>Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych</i> | (14) | (14) | (14) | (14) |
| Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek | 266 | 664 | 1 048 | 32 133 |
| Należności krótkoterminowe, razem (brutto) | 45 760 | 40 096 | 49 414 | 79 760 |
| <i>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług</i> | (1 188) | (1 155) | (777) | (825) |
| <i>Otrzymane czeki obce</i> | - | - | - | - |
| Należności krótkoterminowe, razem (netto) | 44 572 | 38 941 | 48 637 | 78 935 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

| | w tys. zł | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>30.09.2015</u> | <u>31.12.2015</u> | <u>30.06.2016</u> | <u>30.09.2016</u> |
| Stan odpisów na początek okresu | (1 192) | (1 178) | (1 155) | (1 155) |
| - Różnice z przeliczeń | 58 | (12) | 50 | (12) |
| - Zwiększenie | (132) | (40) | (182) | (82) |
| - Wykorzystanie | 73 | 64 | 510 | - |
| - Rozwiązanie | 5 | 11 | - | 424 |
| Stan odpisów na koniec okresu | <u>(1 188)</u> | <u>(1 155)</u> | <u>(777)</u> | <u>(825)</u> |

18. ŚRODKI PIENIĘŻNE

| | w tys. zł | | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>30.09.2015</u> | <u>31.12.2015</u> | <u>30.06.2016</u> | <u>30.09.2016</u> |
| Środki pieniężne w kasie i banku | 4 549 | 7 710 | 5 869 | 7 369 |
| Inne środki pieniężne, w tym: | 1 186 | 1 075 | 1 723 | 1 386 |
| - udzielone pożyczki | - | - | - | - |
| - środki pieniężne w drodze | 121 | - | 102 | - |
| - lokaty | - | - | - | - |
| - aktywa finansowe | 1 065 | 1 075 | 1 621 | 1 386 |
| - inne aktywa | - | - | - | - |
| Środki pieniężne, razem | <u>5 735</u> | <u>8 785</u> | <u>7 592</u> | <u>8 755</u> |

19. POZOSTAŁE AKTYWA

Rozliczenia międzyokresowe

| | w tys. zł | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>30.09.2015</u> | <u>31.12.2015</u> | <u>30.06.2016</u> | <u>30.09.2016</u> |
| Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 68 | 76 | 98 | 102 |
| - Ubezpieczenia | 67 | 73 | 81 | 72 |
| - Prenumerata | 1 | 3 | 17 | 30 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 198 | 171 | 431 | 269 |
| - Koszty delegacji | 10 | 23 | 14 | 25 |
| - Prowizje od kredytów | 14 | 38 | 26 | 20 |
| - Rekrutacje | 3 | 7 | 6 | 4 |
| - Fundusz socjalny | 30 | - | 63 | 31 |
| - Podatek od nieruchomości | 18 | - | 69 | 34 |
| - Inne usługi | 46 | 13 | 79 | 45 |
| - Przygotowanie emisji | - | - | 69 | - |
| - Inne | 77 | 90 | 105 | 110 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | <u>266</u> | <u>247</u> | <u>528</u> | <u>371</u> |

20. REZERWY

| 01.01.2015 - 30.09.2015 | bilans otwarcia | zwiększenia | wykorzystanie | odwrócenie | zamknięcie |
|---|-----------------|-------------|---------------|------------|------------|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 169 | 86 | - | | 255 |
| - rezerwa na urlopy | 340 | 179 | (44) | - | 475 |
| - inne | 35 | 154 | (3) | - | 186 |
| razem | 544 | 419 | (47) | - | 916 |

| 01.01.2015 - 31.12.2015 | bilans otwarcia | zwiększenia | wykorzystanie | odwrócenie | zamknięcie |
|---|-----------------|-------------|---------------|------------|------------|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 169 | 66 | - | - | 235 |
| - rezerwa na urlopy | 340 | 102 | (67) | - | 375 |
| - inne | 35 | 180 | - | - | 215 |
| razem | 544 | 348 | (67) | - | 825 |

| 01.01.2016 - 30.06.2016 | bilans otwarcia | zwiększenia | wykorzystanie | odwrócenie | zamknięcie |
|---|-----------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 235 | 53 | - | (15) | 273 |
| - rezerwa na urlopy | 375 | 281 | (50) | (100) | 506 |
| - inne | 215 | 840 | (47) | (818) | 190 |
| razem | 825 | 1 174 | (97) | (933) | 969 |

| 01.01.2016 - 30.09.2016 | bilans otwarcia | zwiększenia | wykorzystanie | odwrócenie | zamknięcie |
|---|-----------------|--------------|---------------|----------------|------------|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 235 | 65 | - | (15) | 285 |
| - rezerwa na urlopy | 375 | 281 | (50) | (254) | 352 |
| - inne | 215 | 894 | (47) | (818) | 244 |
| razem | 825 | 1 240 | (97) | (1 087) | 881 |

21. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | <i>w tys. zł</i> |
| Wobec jednostek pozostałych | 26 876 | 28 107 | 26 419 | 25 291 |
| Zobowiązania finansowe, w tym: | 26 876 | 28 107 | 26 419 | 25 291 |
| - z tytułu leasingu finansowego | 399 | 433 | 508 | 552 |
| - kredyty i pożyczki | 26 477 | 27 674 | 25 911 | 24 739 |
| - inne | - | - | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 26 876 | 28 107 | 26 419 | 25 291 |

22. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | <i>w tys. zł</i> |
| Wobec pozostałych jednostek | 59 810 | 51 658 | 60 182 | 58 291 |
| - kredyty i pożyczki | 23 717 | 17 748 | 28 126 | 21 866 |
| - inne zobowiązania finansowe (opłaty leasingowe) | 374 | 482 | 471 | 515 |
| - z tytułu dostaw i usług | 26 712 | 25 920 | 28 720 | 33 005 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 601 | 187 | 223 | 381 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 437 | 1 368 | 1 653 | 1 849 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 727 | 790 | 842 | 569 |
| - z tytułu udziałów | 4 400 | 4 400 | - | - |
| - z tytułu dywidendy | - | - | - | - |
| - inne | 842 | 763 | 146 | 106 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 59 810 | 51 658 | 60 182 | 58 291 |

23. ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | 30.09.2016 |
|---|------------|------------|------------|------------------|
| | | | | <i>w tys. zł</i> |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | |
| Kontrakty forward (poziom 2)* | 106 | (52) | 400 | 111 |

*wartość ujemna oznacza zobowiązanie z tytułu wyceny

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 30.09.2015 | 31.12.2015 | 30.06.2016 | w tys. zł 30.09.2016 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| - dotacje | 345 | 353 | 306 | 295 |
| - pozostałe | 1 120 | 1 197 | 1 203 | 1 301 |
| | 1 465 | 1 550 | 1 509 | 1 596 |

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

| | Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie: | | | Razem |
|---|---|--------------------|---------------|-------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| <u>30.09.2015</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 399 | 411 | - | 810 |
| Koszty finansowe (-) | 25 | 12 | - | 37 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 374 | 399 | - | 773 |
| <u>31.12.2015</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 456 | 444 | - | 900 |
| Koszty finansowe (-) | 26 | 11 | - | 37 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 430 | 433 | - | 863 |
| <u>30.06.2016</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 500 | 525 | - | 1 025 |
| Koszty finansowe (-) | 29 | 17 | - | 46 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 471 | 508 | - | 979 |
| <u>30.09.2016</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 546 | 570 | - | 1 116 |
| Koszty finansowe (-) | 31 | 18 | - | 49 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 515 | 552 | - | 1 067 |

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

| KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A. | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|--------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Wartość limitu wynikającego z umowy | Saldo kredytu na 30 września 2016 roku | Waluta | Oprocentowanie | Data uruchomienia linii | Termin zapadalności | Rodzaj zabezpieczenia |
| mBank S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym | 1 000,00 | 423,30 | PLN | Wibor O/N + marża banku | 2014-09-16 | 2017-11-06 | 1 |
| mBank S.A. | Kredyt obrotowy | 16 000,00 | 16 000,00 | PLN | Wibor 1M + marża banku | 2014-09-15 | 2017-11-06 | |
| mBank S.A. | Limit na akredytywy | 3 000,00 | 1 332,30 | PLN | - | 2015-11-06 | 2017-11-06 | |
| DNB Bank Polska S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym | 16 000,00 | 8 370,20 | PLN | Wibor 1M + marża banku | 2013-06-05 | 2016-11-30 | 2 |
| DNB Bank Polska S.A. | Limit na akredytywy | 4 500,00 | 4 334,90 | USD | Libor 1M + marża banku | 2014-11-05 | 2016-11-30 | |
| DNB Bank Polska S.A. | Kredyt inwestycyjny | 5 000,00 | 3 361,60 | PLN | Wibor 1M + marża banku | 2014-11-05 | 2020-03-31 | 3 |
| PKO Bank Polski S.A. | Limit na akredytywy | 800,00 | 0,00 | USD | Libor 1M + marża banku | | | 4 |

| KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd. | | | | | | | | |
|--|----------------------------|-------------------------------------|--|--------|----------------------|-------------------------|--|-----------------------|
| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Wartość limitu wynikającego z umowy | Saldo kredytu na 30 września 2016 roku | Waluta | Oprocentowanie | Data uruchomienia linii | Termin zapadalności | Rodzaj zabezpieczenia |
| CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | Kredyt w rachunku bieżącym | 310 000,00 | 83 482,00 | THB | MLR + marża banku | 2011-03-01 | - | 5 |
| | Kredyt inwestycyjny | 3 304,62 | 2 364,60 | USD | Libor 3M+marża banku | 2011-03-01 | 2019-08-31 | |
| | Kredyt inwestycyjny | 270 200,00 | 0,00 | THB | MLR + marża banku | - | 8 lat i 6 miesięcy od uruchomienia pierwszej transzy | |
| | Kredyt inwestycyjny | 10 850,00 | 0,00 | USD | Libor 3M+marża banku | - | 8 lat i 6 miesięcy od uruchomienia pierwszej transzy | |

Zabezpieczenia

1. weksel własny in blanco, cesja globalna należności 1 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20,0 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji

2. hipoteka umowna łączna do kwoty 51 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości, przelew wierzytelności do kwoty 6 mln zł, poręczenie udzielone przez Plakentia Holdings Limited do kwoty 16 mln zł oraz 4,5 mln USD w przypadku limitu na akredytywy, poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 6 mln zł przez spółki córki Mercator Medical s.r.o. z siedzibą w Czechach oraz Mercator Medical Magyaroszagi Fióktelepe z siedzibą na Węgrzech wraz z pełnomocnictwem do rachunków głównych tych spółek, podporządkowanie zobowiązań z pożyczek zaciągniętych z Plakentia Holding Limited, cesja praw z umowy ubezpieczenia majątkowego, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 24 mln zł i 6,75 mln zł,

3. hipoteka umowna łączna do kwoty 7,5 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości, poręczenie udzielone przez Plakentia Holdings Limited do kwoty 5 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia, podporządkowanie zobowiązań wynikających z umowy pożyczek z dnia 13 sierpnia 2015 roku zaciągniętych z Plakentia Holding Limited, cesja praw z umowy ubezpieczenia majątkowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 5,7 mln zł,

4. weksel własny in blanco, przelew praw z polisy ubezpieczenia cargo towarów w trakcie transportu do kwoty 6 mln zł, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4,6 mln zł, w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego

5. hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu oraz gwarancja osób fizycznych.

27. WYEMITOWANY KAPITAŁ AKCYJNY

Na dzień 30.09.2016 r. na kapitał zakładowy składały się akcje z następujących emisji:

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Liczba akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Liczba głosów | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|--|---------------|-------------------------------|--------------|---|---------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| "A1" | imienne | 2 głosy na 1 akcję | 487 100 | 487 100 zł | 974 200 | gotówka | 21.02.1996 | 01.01.1996 |
| "A2" | na okaziciela | brak | 12 900 | 12 900 zł | 12 900 | gotówka | 21.02.1996 | 01.01.1996 |
| "B" | na okaziciela | brak | 1 500 000 | 1 500 000 zł | 1 500 000 | gotówka | 15.09.2006 | 01.01.2006 |
| "C" | na okaziciela | brak | 160 850 | 160 850 zł | 160 850 | gotówka | 07.07.2008 | 01.01.2008 |
| "D1" | imienne | 2 głosy na 1 akcję | 3 619 650 | 3 619 650 zł | 7 239 300 | gotówka | 30.01.2012 | 01.01.2012 |
| "D2" | na okaziciela | brak | 702 050 | 702 050 zł | 702 050 | gotówka | 30.01.2012 | 01.01.2012 |
| "E" | na okaziciela | brak | 2 160 850 | 2 160 850 zł | 2 160 850 | gotówka | 20.12.2013 | 01.01.2013 |
| "G" | na okaziciela | brak | 1 800 000 | 1 800 000 zł | 1 800 000 | gotówka | 30.09.2016 | 01.01.2016 |
| Liczba akcji, razem | | | 10 443 400 | | | | | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | 10 443 400 zł | | | | |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | | | | 1 zł | | | | |
| Liczba głosów, razem | | | | | 14 550 150 | | | |

w zł.

Wg wiedzy Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Mercator Medical S.A. są:

| | Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego | | | | Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego | | | |
|---------------------|---|-------------------|---------------|---------------------------------|--|-------------------|---------------|---------------------------------|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów | Liczba akcji | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
| Anabaza Ltd. | 5 740 923 | 54,97% | 9 215 868 | 63,34% | 5 698 768 | 65,93% | 9 173 713 | 71,95% |
| Wiesław Żyznowski * | 806 635 | 7,72% | 1 438 440 | 9,89% | 715 875 | 8,28% | 1 347 680 | 10,57% |

* Uwzględniając również akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio i pośrednio 6.579.090 akcji Emitenta, co stanowi ogółem 63,00 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.685.840 głosów, co stanowi ogółem 73,44 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

28. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Struktura terytorialna | 53 857 | 22 299 | 59 021 | 24 135 |
| - Rynek krajowy | 4 121 | 1 706 | 24 127 | 13 185 |
| - Rynek zagraniczny | 49 736 | 20 593 | 34 894 | 10 950 |

29. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Struktura terytorialna: | 109 751 | 40 494 | 137 362 | 43 749 |
| - Rynek krajowy | 94 807 | 38 565 | 113 337 | 34 144 |
| - Rynek zagraniczny | 14 944 | 1 929 | 24 025 | 9 605 |

30. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

w tys. zł

| | 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> | 53 857 | 22 299 | 59 021 | 24 135 |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i> | 109 751 | 40 494 | 137 362 | 43 749 |
| <i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,</i> | (43 290) | (17 337) | (51 379) | (20 591) |
| <i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | (85 956) | (32 527) | (105 825) | (33 351) |
| Zysk (strata) na sprzedaży brutto | 34 362 | 12 929 | 39 179 | 13 942 |
| <i>Koszty sprzedaży</i> | (15 066) | (5 370) | (15 197) | (4 955) |
| <i>Koszty ogólnego zarządu</i> | (7 353) | (2 664) | (9 582) | (3 324) |
| Zysk (strata) na sprzedaży netto | 11 943 | 4 895 | 14 399 | 5 662 |
| <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 1 692 | 288 | 712 | 244 |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | (1 123) | (178) | (919) | (492) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 12 512 | 5 004 | 14 192 | 5 414 |

31. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Zysk na sprzedaży środków trwałych | 68 | 9 | 18 | 6 |
| 2. Rozwiązanie odpisów aktualizujących: | 91 | 48 | 82 | (7) |
| - należności | 62 | 48 | - | - |
| - zapasy | 29 | - | 82 | - |
| - inne aktywa | - | - | - | (7) |
| 3. Rozwiązanie rezerw | - | - | - | - |
| 4. Pozostałe, w tym: | 1 533 | 231 | 612 | 245 |
| - zwrot kosztów zastępstwa procesowego | 329 | 106 | 160 | 37 |
| - dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON | 33 | 13 | 20 | 10 |
| - dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON | 40 | 13 | 36 | 11 |
| - nadwyżki inwentaryzacyjne | - | (3) | - | - |
| - odszkodowania za szkody komunikacyjne | 22 | 6 | 17 | 7 |
| - darowizny | - | - | - | - |
| - pozostałe odszkodowania | 856 | - | 7 | 1 |
| - zwroty podatku w Tajlandii | - | - | - | - |
| - inne | 253 | 96 | 372 | 179 |
| Pozostałe przychody, razem | 1 692 | 288 | 712 | 244 |

32. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Strata na sprzedaży środków trwałych | | - | - | - |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym: | (307) | (51) | (524) | (342) |
| - odpisy aktualizujące należności | (303) | (51) | (288) | (106) |
| - odpisy aktualizujące zapasy | (4) | - | (236) | (236) |
| - odpisy aktualizujące aktywa | - | - | - | - |
| 3. Sankcje podatkowe (PFRON) jednostka dominująca | - | - | - | - |
| 4. Dotacje | - | - | (14) | (14) |
| 5. Inne koszty operacyjne | (816) | (127) | (381) | (136) |
| - koszty sądowe i zastępstwa procesowego | (129) | (21) | (95) | (32) |
| - odpisanie uszkodzonego towaru | (6) | - | (28) | 0 |
| - naprawy powypadkowe samochodów | (25) | (7) | (22) | (7) |
| - dotacje | (5) | (5) | - | - |
| - koszty zaniechanej inwestycji | - | - | - | - |
| - niedobory inwentaryzacyjne | - | - | - | - |
| - kary, sankcje | (496) | (8) | (9) | (4) |
| - inne | (155) | (86) | (227) | (93) |
| Pozostałe koszty, razem | (1 123) | (178) | (919) | (492) |

33. PRZYCHODY FINANSOWE

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Odsetki od pożyczek, w tym: | - | - | - | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| - od jednostek pozostałych | - | - | - | - |
| 2. Odsetki od środków na rachunkach bankowych | 8 | 6 | 5 | - |
| 3. Różnice kursowe | - | - | 1 576 | 988 |
| 4. Pozostałe | 122 | (129) | 211 | (273) |
| - otrzymane odsetki od należności | 110 | 22 | 47 | 15 |
| - dywidendy otrzymane | - | - | - | - |
| - inne (w tym wycena instrumentów pochodnych) | 12 | (151) | 164 | (288) |
| Przychody finansowe, razem | 130 | (123) | 1 792 | 715 |

34. KOSZTY FINANSOWE

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Odsetki od powiązanych jednostek, w tym: | - | - | - | - |
| - od kredytów i pożyczek | - | - | - | - |
| - pozostałe | - | - | - | - |
| 2. Odsetki od pozostałych jednostek, w tym: | (1 214) | (307) | (1 099) | (364) |
| - od kredytów i pożyczek | (1 137) | (276) | (1 077) | (355) |
| - pozostałe | (77) | (31) | (22) | (9) |
| 3. Różnice kursowe | (2 571) | (1 766) | - | - |
| 4. Inne, w tym: | (176) | (102) | (395) | (123) |
| - odsetki od zobowiązań | (13) | (13) | - | - |
| - wycena inwestycji | - | - | - | - |
| - pozostałe | (163) | (89) | (395) | (123) |
| Koszty finansowe, razem | (3 961) | (2 175) | (1 494) | (487) |

35. PODATEK DOCHODOWY

- 298 298

w tys. zł

| | 01.01.2015-30.09.2015 | 01.07.2015-30.09.2015 | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.07.2016-30.09.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Bieżący podatek dochodowy: | (710) | (191) | (1 403) | (491) |
| - bieżące obciążenie podatkowe | (710) | (206) | (1 403) | (491) |
| - korekty w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | - | 15 | - | - |
| 2. Odroczonego podatku dochodowego: | 261 | (25) | (764) | (47) |
| - podatek odroczonego wynikający z różnic przejściowych | 261 | (25) | (764) | (47) |
| - podatek odroczonego przeniesiony z kapitału własnego | - | - | - | - |
| Podatek dochodowy, razem | (449) | (216) | (2 167) | (538) |
| 3. Odroczonego podatku dochodowego ujęty w innych całkowitych dochodach: | | | | |
| - rezerwy z tyt. odr. pod. doch. dot. przeszacowanych środków trwałe | - | - | - | - |

36. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie zawarto z podmiotami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r. oraz 30 września 2015 r. Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych.

38. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W okresie między dniem bilansowym a dniem publikacji nie wystąpiły zdarzenia mające na niniejsze sprawozdanie istotny wpływ, z wyjątkiem wpłynięcia na rachunek bankowy Grupy środków pochodzących z emisji akcji.

39. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

W okresie od 30 września 2016 r. do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

W 2015 roku Grupa wprowadziła zmianę w zakresie prezentowania segmentów operacyjnych. Dotychczasowy podział asortymentowy na: rękawice, opatrunki oraz włókninę zastąpiono podziałem na typ działalności: produkcję oraz dystrybucję. Wg Zarządu Grupy taki podział bardziej odpowiada specyfice działalności Grupy, m.in. dlatego, że dotychczas w ramach asortymentu rękawic ujmowano zarówno produkty zakładu należącego Grupy, jak również nabyte towary.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

Kraków, 14 listopada 2016 r.