

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**  
**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Kraków, 15 listopada 2018 r.**

## **Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

str.

### **SPIS TREŚCI**

<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	3
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	4
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	5
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	7
<b>INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU</b>	8
<b>A. INFORMACJE OGÓLNE</b>	8
I. Dane Jednostki Dominującej	8
II. Czas trwania Grupy Kapitałowej	8
III. Okresy prezentowane	8
IV. Skład organów Jednostki Dominującej	8
V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2018 roku	9
VI. Grupa Kapitałowa	9
VII. Zatwierdzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
<b>B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW</b>	10
I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	10
III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
IV. Dokonane osądy i oszacowania	10
V. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	11
<b>C. SEGMENTY OPERACYJNE</b>	12
<b>D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	18
I. <b>Noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	18
1. Rzeczowe aktywa trwałe	18
2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	18
3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	19
4. Aktywa niematerialne	20
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
7. Zapasy	22
8. Należności handlowe i pozostałe	22
9. Pozostałe aktywa	23
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

---

	str.
11. Wyemitowany kapitał akcyjny	24
12. Rezerwy	25
13. Zobowiązania długoterminowe	26
14. Zobowiązania krótkoterminowe	26
15. Rozliczenia międzyokresowe	27
16. Zobowiązania warunkowe	27
17. Zobowiązania z tytułu kredytów	28
<b>II. Noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów</b>	<b>30</b>
18. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	30
19. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	30
20. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	30
21. Pozostałe przychody operacyjne	30
22. Pozostałe koszty operacyjne	31
23. Przychody finansowe	31
24. Koszty finansowe	31
25. Podatek dochodowy	32
26. Zysk na akcję - wartość akcji	32
<b>III. Pozostałe noty objaśniające</b>	<b>33</b>
27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	33
28. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu	33

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
<b>AKTYWA</b>					
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	178 231	168 988	137 932	113 485
<i>Aktywa niematerialne</i>	4.	2 879	2 969	2 524	2 593
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>		-	-	-	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	5 763	6 032	4 955	4 696
<i>Należności długoterminowe</i>		34	32	25	147
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>186 907</b>	<b>178 021</b>	<b>145 436</b>	<b>120 921</b>
<i>Zapasy</i>	7.	97 654	81 392	73 955	66 302
<i>Udzielone pożyczki</i>		-	-	-	11
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	8.	72 146	67 351	47 621	59 217
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	8.	133	170	442	471
<i>Pozostałe aktywa</i>	9.	607	746	497	525
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10.	11 246	11 860	20 789	10 328
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>181 786</b>	<b>161 519</b>	<b>143 304</b>	<b>136 854</b>
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>368 693</b>	<b>339 540</b>	<b>288 740</b>	<b>257 775</b>
<b>PASYWA</b>					
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	11.	10 589	10 589	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>		85 264	85 264	79 771	79 771
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>		4 767	4 767	4 767	4 767
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		5 501	5 451	5 442	5 442
<i>Różnice kursowe z przewalutowania</i>		6 948	6 809	2 119	4 343
<i>Zyski zatrzymane</i>		17 362	15 664	15 606	13 726
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>130 431</b>	<b>128 544</b>	<b>118 294</b>	<b>118 638</b>
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		1 161	1 308	1 449	1 411
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>131 592</b>	<b>129 852</b>	<b>119 743</b>	<b>120 049</b>
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6.	3 014	2 983	3 163	3 348
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	12.	426	408	363	496
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	13.	96 146	89 330	60 259	42 441
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	194	186	206	216
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>99 780</b>	<b>92 907</b>	<b>63 991</b>	<b>46 501</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	12.	565	621	516	526
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	14.	135 418	113 685	102 489	89 041
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	14.	376	795	255	64
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	962	1 680	1 746	1 594
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>137 321</b>	<b>116 781</b>	<b>105 006</b>	<b>91 225</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>		<b>237 101</b>	<b>209 688</b>	<b>168 997</b>	<b>137 726</b>
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>368 693</b>	<b>339 540</b>	<b>288 740</b>	<b>257 775</b>

Wiesław Żyznowski  
Prezes ZarząduLeszek Michnowski  
Wiceprezes ZarząduWitold Kruszewski  
Członek ZarząduMonika Durakiewicz  
Członek ZarząduAgnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	18.	127 099	57 889	65 437	22 670
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	19.	161 603	53 399	159 559	53 783
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	21.	1 033	319	1 314	553
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>289 735</b>	<b>111 607</b>	<b>226 310</b>	<b>77 006</b>
<i>Zmiana stanu produktów</i>		4 958	(1 082)	(949)	(913)
<i>Amortyzacja</i>		(10 064)	(3 770)	(6 334)	(2 199)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(97 440)	(42 699)	(52 035)	(16 856)
<i>Usługi obce</i>		(13 918)	(5 150)	(10 173)	(3 464)
<i>Podatki i opłaty</i>		(814)	(209)	(333)	(125)
<i>Wynagrodzenia</i>		(28 409)	(9 989)	(18 415)	(6 123)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(3 521)	(1 203)	(2 632)	(853)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(2 368)	(758)	(2 055)	(571)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(124 461)	(43 077)	(128 877)	(43 658)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	22.	(692)	(133)	(865)	(422)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(276 729)</b>	<b>(108 070)</b>	<b>(222 668)</b>	<b>(75 184)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>13 006</b>	<b>3 537</b>	<b>3 642</b>	<b>1 822</b>
<i>Przychody finansowe</i>	23.	428	(126)	2 025	556
<i>Koszty finansowe</i>	24.	(5 775)	(1 422)	(1 716)	(285)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 659</b>	<b>1 989</b>	<b>3 951</b>	<b>2 093</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	25.	<b>(568)</b>	<b>(321)</b>	<b>(584)</b>	<b>144</b>
- część bieżąca		(1 445)	(14)	(1 241)	(129)
- część odroczone		877	(307)	657	273
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>7 091</b>	<b>1 668</b>	<b>3 367</b>	<b>2 237</b>
Działalność zaniechana		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>7 091</b>	<b>1 668</b>	<b>3 367</b>	<b>2 237</b>
<b>Zysk / (strata) netto przypadający:</b>		<b>7 091</b>	<b>1 668</b>	<b>3 367</b>	<b>2 237</b>
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 282	1 736	3 030	2 164
- udziałom niedającym kontroli		(191)	(68)	337	73
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>4 829</b>	<b>139</b>	<b>(4 990)</b>	<b>179</b>
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4 829	139	(4 990)	179
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>11 920</b>	<b>1 807</b>	<b>(1 623)</b>	<b>2 416</b>
<b>Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>					
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 282	1 736	3 030	2 165
Zysk na 1 akcję (w zł)	26.	<b>0,69</b>	<b>0,16</b>	<b>0,29</b>	<b>0,20</b>
<b>Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>					
Całkowity dochód za okres		12 111	1 875	(1 960)	2 344
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)		<b>1,14</b>	<b>0,18</b>	<b>(0,19)</b>	<b>0,22</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk zatrzymany	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niebędącym kontroli	Kapitał własny, razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>70 991</b>	<b>4 767</b>	<b>5 006</b>	<b>7 008</b>	<b>23 710</b>	<b>122 071</b>	<b>1 391</b>	<b>123 462</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>8 780</b>	-	<b>436</b>	<b>(2 665)</b>	<b>(9 984)</b>	<b>(3 433)</b>	<b>20</b>	<b>(3 413)</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	3 030	<b>3 030</b>	337	<b>3 367</b>
Podział wyniku	-	8 780	-	436	-	(9 216)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 377)	<b>(1 377)</b>	(194)	<b>(1 571)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(4 990)	-	<b>(4 990)</b>	(123)	<b>(5 113)</b>
Reklasyfikacja	-	-	-	-	2 325	(2 325)	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	(96)	<b>(96)</b>	-	<b>(96)</b>
<b>Razem kapitał własny na dzień 30 września 2017 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>79 771</b>	<b>4 767</b>	<b>5 442</b>	<b>4 343</b>	<b>13 726</b>	<b>118 638</b>	<b>1 411</b>	<b>120 049</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>70 991</b>	<b>4 767</b>	<b>5 006</b>	<b>7 008</b>	<b>23 710</b>	<b>122 071</b>	<b>1 391</b>	<b>123 462</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>8 780</b>	-	<b>436</b>	<b>(4 889)</b>	<b>(8 104)</b>	<b>(3 777)</b>	<b>58</b>	<b>(3 719)</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 927	<b>4 927</b>	437	<b>5 364</b>
<i>Podział wyniku</i>	-	8 780	-	436	-	(9 216)	-	-	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	<b>(1 377)</b>	(194)	<b>(1 571)</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(7 214)	-	<b>(7 214)</b>	(185)	<b>(7 399)</b>
<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	-	2 325	(2 325)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	(113)	<b>(113)</b>	-	<b>(113)</b>
<b>Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>79 771</b>	<b>4 767</b>	<b>5 442</b>	<b>2 119</b>	<b>15 606</b>	<b>118 294</b>	<b>1 449</b>	<b>119 743</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk zatrzymany	<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Kapitał własny przypadający udziałom niebędącym kontroli</i>	<b>Kapitał własny, razem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>79 771</b>	<b>4 767</b>	<b>5 442</b>	<b>2 119</b>	<b>15 606</b>	<b>118 294</b>	<b>1 449</b>	<b>119 743</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>5 493</b>	-	<b>9</b>	<b>4 690</b>	<b>58</b>	<b>10 250</b>	<b>(141)</b>	<b>10 109</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	5 546	<b>5 546</b>	(123)	<b>5 423</b>
<i>Podział wyniku</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	9	-	-	<b>9</b>	-	<b>9</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	4 690	-	<b>4 690</b>	(18)	<b>4 672</b>
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	5	<b>5</b>	-	<b>5</b>
<b>Razem kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>85 264</b>	<b>4 767</b>	<b>5 451</b>	<b>6 809</b>	<b>15 664</b>	<b>128 544</b>	<b>1 308</b>	<b>129 852</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>79 771</b>	<b>4 767</b>	<b>5 442</b>	<b>2 119</b>	<b>15 606</b>	<b>118 294</b>	<b>1 449</b>	<b>119 743</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>5 493</b>	-	<b>59</b>	<b>4 829</b>	<b>1 756</b>	<b>12 137</b>	<b>(288)</b>	<b>11 849</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	7 282	<b>7 282</b>	(191)	<b>7 091</b>
<i>Podział wyniku</i>	-	5 098	-	38	-	(5 136)	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	21	-	-	<b>21</b>	-	<b>21</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	4 829	-	<b>4 829</b>	(97)	<b>4 732</b>
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	5	<b>5</b>	-	<b>5</b>
<b>Razem kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.</b>	<b>10 589</b>	<b>85 264</b>	<b>4 767</b>	<b>5 501</b>	<b>6 948</b>	<b>17 362</b>	<b>130 431</b>	<b>1 161</b>	<b>131 592</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)</b>					
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>7 091</b>	<b>1 668</b>	<b>3 367</b>	<b>2 237</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>(20 300)</b>	<b>4 891</b>	<b>(282)</b>	<b>6 168</b>
Amortyzacja		10 064	3 770	6 334	2 199
Odsetki i udziały w zyskach		3 764	1 551	1 106	419
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(114)	(3)	(57)	(6)
Zmiana stanu rezerw		(37)	(7)	576	(103)
Zmiana stanu zapasów		(23 699)	(16 262)	(11 811)	(9 490)
Zmiana stanu należności		(24 225)	(4 760)	(12 892)	1 737
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		15 797	21 588	20 387	10 525
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 714)	(302)	(289)	753
Inne korekty		(136)	(684)	(3 636)	134
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(13 209)</b>	<b>6 559</b>	<b>3 085</b>	<b>8 405</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>126</b>	<b>2</b>	<b>92</b>	<b>17</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		113	2	57	6
Z aktywów finansowych (odsetki)		13	-	35	11
<b>Wydatki</b>		<b>(42 343)</b>	<b>(11 810)</b>	<b>(45 315)</b>	<b>(20 700)</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(42 343)	(11 810)	(45 304)	(20 689)
Nabycie aktywów w jednostkach pozostałych		-	-	(11)	(11)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(42 217)</b>	<b>(11 808)</b>	<b>(45 223)</b>	<b>(20 683)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>75 188</b>	<b>11 961</b>	<b>39 973</b>	<b>12 885</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek		75 188	11 961	39 973	12 885
<b>Wydatki</b>		<b>(29 305)</b>	<b>(7 326)</b>	<b>(9 609)</b>	<b>(3 756)</b>
Dywidendy		-	-	(1 570)	(1 570)
Spląty kredytów i pożyczek		(24 874)	(5 553)	(6 285)	(1 555)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(655)	(223)	(613)	(201)
Odsetki		(3 776)	(1 550)	(1 141)	(430)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>45 883</b>	<b>4 635</b>	<b>30 364</b>	<b>9 129</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(9 543)</b>	<b>(614)</b>	<b>(11 774)</b>	<b>(3 149)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10.	20 789	11 860	22 102	13 477
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>10.</b>	<b>11 246</b>	<b>11 246</b>	<b>10 328</b>	<b>10 328</b>

Wiesław Żyznowski  
Prezes ZarząduLeszek Michnowski  
Wiceprezes ZarząduWitold Kruszewski  
Członek ZarząduMonika Durakiewicz  
Członek ZarząduAgnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.



## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

#### A. INFORMACJE OGÓLNE

##### I. Dane Jednostki Dominującej

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

##### II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca Mercator Medical S.A. (dalej: Jednostka Dominująca, Emitent) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. zostały utworzone na czas nieoznaczony, jedynie spółka Mercator Medical Italia s.r.l. została zawiązana na czas określony do 31 grudnia 2050 r.

##### III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także na 30 września 2018 roku wraz z danymi porównawczymi, tj. na 30 czerwca 2018 r., na 31 grudnia 2017 r. oraz na 30 września 2017 r. dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Datą przejścia na MSR/MSSF jest 1 stycznia 2010 r.

##### IV. Skład organów Jednostki Dominującej

###### Zarząd (według stanu na dzień 30 września 2018 r.)

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

###### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

###### Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 30 września 2018 r.)

Urszula Żyznowska	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Solorz	-	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Marian Słowiaczek	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Stolarczyk-Zadęcka	-	Członek Rady Nadzorczej

###### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 22 marca 2018 r. Pan Wojciech Armuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki z momentem otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad przewidującym wybór Członka Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie za rok 2017. W dniu 12 kwietnia 2018 r. do składu Rady Nadzorczej została powołana Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka. Poza tym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2018 roku (pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Anabaza Ltd. (*)	5 744 159	54,25%	9 219 104	62,73%
Wiesław Żyznowski (**)	806 635	7,62%	1 438 440	9,79%

(\*) Anabaza Ltd. jest kontrolowana przez Wiesława Żyznowskiego, który posiada 100% udziałów Anabaza Ltd. i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

(\*\*) 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 akcje stanowiące 62,21 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 72,77 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

### VI. Grupa Kapitałowa

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa składa się z następujących jednostek:

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	pełna	100,00%
Mercator Opero sp. z o.o.	Polska	Produkcja wyrobów medycznych z włókniny	pełna	100,00%
Merkator Medikal TOB	Ukraina	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Merkator Medikal OOO (*)	Rosja	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	55,00%
Mercator Medical s.r.l	Rumunia	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical Kft.	Węgry	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical s.r.o.	Czechy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical Italia s.r.l.(**)	Włochy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Brestia sp. z o.o.	Polska	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
LeaderMed B.V.	Holandia	Działalność holdingowa	pełna	100,00%
Trino sp. z o.o.	Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100,00%
Trino 1 sp. z o.o.	Polska	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	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 utworzona w dniu 22 czerwca 2018 roku, wpisana do rejestru w dniu 3 lipca 2018 roku.

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

### VII. Zatwierdzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku zostało przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 listopada 2018 r.

## **Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### **B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW**

#### **I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Kwartałne 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 z późniejszymi zmianami).

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 2017 r. Niniejsze półroczne 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".

Kwartałne 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.

#### **II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych**

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest złoty polski (PLN). Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy sporządzane są w walucie funkcjonalnej danej jednostki, a następnie pozycje tych sprawozdań przeliczane są na złoty polski wg zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. prezentowane jest w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), z uwzględnieniem poziomu zaokrągleń zgodnych z ogólnie przyjętymi zasadami.

#### **III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) 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 2017 r.

#### **IV. Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu 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.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami, które związane są ze znaczącym ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy zawarte są w następujących notach:

- Nota 5 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 6 - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 12 - Rezerwy

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### V. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych sprawozdania podmiotów zależnych podlegające konsolidacji przelicza się na walutę funkcjonalną według następujących zasad:

- 1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy;
- 2) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc okresu sprawozdawczego,
- 3) kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

#### Na dzień 30.09.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1USD = 3,6754 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1EUR = 4,2714 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1RON = 0,9157 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 100HUF = 1,3191 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1THB = 0,1138 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1UAH = 0,1301 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1RUB = 0,0561 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2018 zastosowano kurs 1CZK = 0,1664 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.

#### Do przeliczania danych ze sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą zastosowano następujące kursy:

##### - dla sprawozdań finansowych

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 30.09.2018 r. (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1138 PLN	1 THB = 0,1112 PLN
Mercator Medikal TOB	1 UAH = 0,1301 PLN	1 UAH = 0,1323 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,9157 PLN	1 RON = 0,9141 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,3191 PLN	100 HUF = 1,3341 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,2714 PLN	1 EUR = 4,2535 PLN
Mercator Medical Italia s.r.l	1 EUR = 4,2714 PLN	1 EUR = 4,2535 PLN
Mercator Medikal OOO	1 RUB = 0,0561 PLN	1 RUB = 0,0581 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1664 PLN	1 CZK = 0,1662 PLN

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### C. 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 włókniny) zakupionych od zewnętrznych dostawców w tym także od Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz Mercator Opero sp. z o.o. na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe i klienci ostateczni). Sprzedaż realizowana w Mercator Opero sp. z o.o. jest traktowana również jako część segmentu dystrybucji.

**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 niewielkim stopniu zakład w Tajlandii kupuje także rękawice od dostawców zewnętrznych celem ich dalszej odsprzedaży.

**Inne** - pozostałe usługi - transport towarów

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

#### SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów	199 779	119 841	2 680	(33 598)	<b>288 702</b>
Wynik operacyjny segmentu	10 648	2 358	-	-	<b>13 006</b>
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>5,3%</i>	<i>2,0%</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>4,5%</i>
Amortyzacja	1 696	8 368	-	-	<b>10 064</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	151 043	217 650	-	-	<b>368 693</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 573	39 848	-	-	<b>42 421</b>

#### SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 lipca do 30 września 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów	67 960	51 884	1 321	(9 877)	<b>111 288</b>
Wynik operacyjny segmentu	1 598	1 939	-	-	<b>3 537</b>
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>2,4%</i>	<i>3,7%</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>3,2%</i>
Amortyzacja	575	3 195	-	-	<b>3 770</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	151 043	217 650	-	-	<b>368 693</b>
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-	-	-
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-	-	<b>368 693</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 241	9 908	-	-	<b>12 149</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2017 roku**

	<b>Dystrybucja</b>	<b>Produkcja</b>	<b>Inne</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody od klientów	181 517	70 943	1 462	(28 926)	<b>224 996</b>
Wynik operacyjny segmentu	7 634	(3 992)	-	-	<b>3 642</b>
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>4,2%</i>	<i>-5,6%</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>1,6%</i>
Amortyzacja	1 512	4 822	-	-	<b>6 334</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	130 131	127 644	-	-	<b>257 775</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	3 776	42 380	-	-	<b>46 156</b>

**SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 lipca do 30 września 2017 roku**

	<b>Dystrybucja</b>	<b>Produkcja</b>	<b>Inne</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody od klientów	61 472	26 533	558	(12 110)	<b>76 453</b>
Wynik operacyjny segmentu	2 318	(496)	-	-	<b>1 822</b>
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>3,8%</i>	<i>-1,9%</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>2,4%</i>
Amortyzacja	622	1 577	-	-	<b>2 199</b>
Aktywa segmentu operacyjnego	130 131	127 644	-	-	<b>257 775</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	437	21 281	-	-	<b>21 718</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2018 roku**

	<b>Dystrybucja</b>	<b>Produkcja</b>	<b>Inne</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>162 294</b>	<b>39 463</b>	<b>2 536</b>	<b>(33 598)</b>	<b>170 695</b>
<i>Polska</i>	95 416	33 475	96	(31 964)	97 023
<i>Rosja</i>	20 393	-	378	-	20 771
<i>Ukraina</i>	17 617	336	-	-	17 953
<i>Rumunia</i>	14 595	-	54	-	14 649
<i>Węgry</i>	7 479	3	89	-	7 571
<i>Czechy</i>	6 794	-	285	-	7 079
<i>Tajlandia</i>	-	5 649	1 634	(1 634)	5 649
<b>Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>37 485</b>	<b>80 378</b>	<b>144</b>	<b>-</b>	<b>118 007</b>
<i>Stany Zjednoczone</i>	9 768	43 803	2	-	53 573
<i>Hiszpania</i>	149	10 396	2	-	10 547
<i>Arabia Saudyjska</i>	11	7 905	-	-	7 916
<i>Włochy</i>	874	4 085	18	-	4 977
<i>RPA</i>	3 839	156	-	-	3 995
<i>Bułgaria</i>	3 788	-	15	-	3 803
<i>Malezja</i>	3 584	183	-	-	3 767
<i>Litwa</i>	3 723	-	-	-	3 723
<i>Niemcy</i>	1 187	1 016	11	-	2 214
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	2 119	-	-	2 119
<i>Serbia</i>	1 713	-	25	-	1 738
<i>Słowacja</i>	1 590	55	-	-	1 645
<i>Białoruś</i>	-	1 522	-	-	1 522
<i>Kazachstan</i>	1 379	-	-	-	1 379
<i>Filipiny</i>	-	1 225	-	-	1 225
<i>Peru</i>	-	1 023	-	-	1 023
<i>Izrael</i>	-	899	-	-	899
<i>Indie</i>	-	877	-	-	877
<i>Gruzja</i>	798	975	-	-	1 773
<i>Finlandia</i>	649	-	16	-	665
<i>Chorwacja</i>	655	-	-	-	655
<i>Chile</i>	-	631	-	-	631
<i>Kenia</i>	-	613	1	-	614
<i>Malta</i>	614	-	-	-	614
<i>Estonia</i>	585	-	-	-	585
<i>Słowenia</i>	478	-	2	-	480
<i>Nowa Zelandia</i>	-	433	-	-	433
<i>Chiny</i>	-	432	-	-	432
<i>Macedonia</i>	367	-	16	-	383
<i>Jordania</i>	-	373	-	-	373
<i>Liban</i>	-	360	-	-	360
<i>Moldawia</i>	321	-	2	-	323
<i>Portugalia</i>	304	-	-	-	304
<i>Turcja</i>	1	287	1	-	289
<i>Łotwa</i>	272	-	-	-	272
<i>Grecja</i>	264	-	5	-	269
<i>Kosowo</i>	263	-	-	-	263
<i>Wenezuela</i>	-	261	-	-	261
<i>Tajwan</i>	-	228	-	-	228
<i>inne</i>	309	521	28	-	858
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>199 779</b>	<b>119 841</b>	<b>2 680</b>	<b>(33 598)</b>	<b>288 702</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży dla okresu od 1 lipca do 30 września 2018 roku**

	<b>Dystrybucja</b>	<b>Produkcja</b>	<b>Inne</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>54 692</b>	<b>10 641</b>	<b>1 254</b>	<b>(9 877)</b>	<b>56 710</b>
<i>Polska</i>	31 687	9 877	39	(9 364)	32 239
<i>Rosja</i>	6 640	(169)	274	-	6 745
<i>Ukraina</i>	6 643	336	-	-	6 979
<i>Rumunia</i>	5 085	(40)	54	-	5 099
<i>Węgry</i>	2 529	(63)	89	-	2 555
<i>Czechy</i>	2 108	(199)	285	-	2 194
<i>Tajlandia</i>	-	899	513	(513)	899
<b>Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>13 268</b>	<b>41 243</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>54 578</b>
<i>Stany Zjednoczone</i>	3 543	29 680	-	-	33 223
<i>Włochy</i>	416	2 915	18	-	3 349
<i>Hiszpania</i>	33	1 731	-	-	1 764
<i>RPA</i>	1 531	155	-	-	1 686
<i>Bułgaria</i>	1 251	-	7	-	1 258
<i>Litwa</i>	1 243	-	-	-	1 243
<i>Białoruś</i>	-	994	-	-	994
<i>Filipiny</i>	-	934	-	-	934
<i>Niemcy</i>	565	337	3	-	905
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	810	-	-	810
<i>Peru</i>	-	783	-	-	783
<i>Kazachstan</i>	618	-	-	-	618
<i>Słowacja</i>	620	-	-	-	620
<i>Chorwacja</i>	553	-	-	-	553
<i>Serbia</i>	415	-	12	-	427
<i>Gruzja</i>	419	975	-	-	1 394
<i>Finlandia</i>	402	-	6	-	408
<i>Liban</i>	-	360	-	-	360
<i>Chile</i>	-	348	-	-	348
<i>Malta</i>	312	-	-	-	312
<i>Turcja</i>	1	287	1	-	289
<i>Słowenia</i>	279	-	-	-	279
<i>Kenia</i>	-	262	-	-	262
<i>Mołdawia</i>	212	-	-	-	212
<i>Estonia</i>	202	-	-	-	202
<i>Izrael</i>	-	150	-	-	150
<i>Łotwa</i>	145	-	-	-	145
<i>Portugalia</i>	143	-	-	-	143
<i>Nigeria</i>	104	-	6	-	110
<i>Nowa Zelandia</i>	-	109	-	-	109
<i>Hongkong</i>	-	108	-	-	108
<i>Kosowo</i>	100	-	-	-	100
<i>inne</i>	161	305	14	-	480
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>67 960</b>	<b>51 884</b>	<b>1 321</b>	<b>(9 877)</b>	<b>111 288</b>



**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2017 roku**

	<b>Dystrybucja</b>	<b>Produkcja</b>	<b>Inne</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>148 508</b>	<b>38 422</b>	<b>1 330</b>	<b>(28 926)</b>	<b>159 334</b>
<i>Polska</i>	89 110	28 397	83	(27 799)	89 791
<i>Rosja</i>	20 346	-	120	-	20 466
<i>Rumunia</i>	13 135	-	-	-	13 135
<i>Ukraina</i>	11 788	-	-	-	11 788
<i>Tajlandia</i>	-	10 025	1 127	(1 127)	10 025
<i>Węgry</i>	7 921	-	-	-	7 921
<i>Czechy</i>	6 208	-	-	-	6 208
<b>Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>33 009</b>	<b>32 521</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>65 662</b>
<i>USA</i>	11 102	11 193	-	-	22 295
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	9 209	-	-	9 209
<i>Hiszpania</i>	67	4 856	-	-	4 923
<i>Bułgaria</i>	3 991	-	-	-	3 991
<i>RPA</i>	3 214	-	1	-	3 215
<i>Malezja</i>	3 176	-	-	-	3 176
<i>Litwa</i>	2 783	-	1	-	2 784
<i>Serbia</i>	2 032	-	9	-	2 041
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	1 557	-	-	1 557
<i>Białoruś</i>	-	1 396	-	-	1 396
<i>Niemcy</i>	576	674	15	-	1 265
<i>Kazachstan</i>	1 148	-	-	-	1 148
<i>Słowacja</i>	872	-	-	-	872
<i>Gruzja</i>	733	-	51	-	784
<i>Włochy</i>	151	517	6	-	674
<i>Chile</i>	-	645	-	-	645
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	617	-	-	617
<i>Estonia</i>	472	-	-	-	472
<i>Mołdawia</i>	291	-	3	-	294
<i>Łotwa</i>	362	-	-	-	362
<i>Egipt</i>	-	301	-	-	301
<i>Portugalia</i>	268	-	1	-	269
<i>Macedonia</i>	263	-	-	-	263
<i>Kosowo</i>	256	-	-	-	256
<i>Indie</i>	-	262	-	-	262
<i>Kenia</i>	-	252	-	-	252
<i>Słowenia</i>	208	-	2	-	210
<i>Finlandia</i>	195	-	12	-	207
<i>Kanada</i>	-	207	-	-	207
<i>inne</i>	849	835	31	-	1 715
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>181 517</b>	<b>70 943</b>	<b>1 462</b>	<b>(28 926)</b>	<b>224 996</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży dla okresu od 1 lipca do 30 września 2017 roku**

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>47 632</b>	<b>13 356</b>	<b>509</b>	<b>(12 110)</b>	<b>49 387</b>
<i>Polska</i>	29 577	11 458	30	(11 668)	29 397
<i>Rosja</i>	5 671	-	37	-	5 708
<i>Rumunia</i>	4 566	-	-	-	4 566
<i>Ukraina</i>	4 127	(1)	-	-	4 126
<i>Czechy</i>	2 011	-	-	-	2 011
<i>Tajlandia</i>	-	1 881	442	(442)	1 881
<i>Węgry</i>	1 680	18	-	-	1 698
<b>Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>13 836</b>	<b>13 177</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>27 062</b>
<i>USA</i>	4 376	2 115	-	-	6 491
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	6 301	-	-	6 301
<i>Malezja</i>	2 666	-	-	-	2 666
<i>Hiszpania</i>	30	1 660	-	-	1 690
<i>RPA</i>	1 508	(1)	1	-	1 508
<i>Bułgaria</i>	1 453	-	-	-	1 453
<i>Litwa</i>	1 098	-	-	-	1 098
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	797	-	-	797
<i>Serbia</i>	450	-	-	-	450
<i>Białoruś</i>	-	443	-	-	443
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	407	-	-	407
<i>Kazachstan</i>	347	-	-	-	347
<i>Egipt</i>	-	301	-	-	301
<i>Chile</i>	-	273	-	-	273
<i>Indie</i>	-	262	-	-	262
<i>Gruzja</i>	242	-	16	-	258
<i>Niemcy</i>	228	(8)	5	-	225
<i>Słowacja</i>	212	-	-	-	212
<i>Kanada</i>	-	207	-	-	207
<i>Estonia</i>	201	-	-	-	201
<i>Macedonia</i>	130	-	-	-	130
<i>Sri Lanka</i>	-	127	-	-	127
<i>Łotwa</i>	124	-	-	-	124
<i>Kenia</i>	-	122	-	-	122
<i>Armenia</i>	101	-	11	-	112
<i>Bahrain</i>	-	108	-	-	108
<i>inne</i>	670	63	16	-	749
<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>61 468</b>	<b>26 533</b>	<b>558</b>	<b>(12 110)</b>	<b>76 449</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### I. Noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

##### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 42 421 tys. zł (w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 46 156 tys. zł). Zakupy w okresie dziewięciu miesięcy 2018 roku związane były głównie z inwestycją dotyczącą budowy i wyposażenia fabryki w Tajlandii.

##### 2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b><u>Stan na 30 września 2018 r.</u></b>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	4 176	-	<b>4 176</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 795)	-	<b>(1 795)</b>
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 381	-	<b>2 381</b>
<b><u>Stan na 30 czerwca 2018 r.</u></b>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 794	-	<b>3 794</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 629)	-	<b>(1 629)</b>
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 165	-	<b>2 165</b>
<b><u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u></b>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 500	-	<b>3 500</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 081)	-	<b>(1 081)</b>
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 256	-	<b>2 256</b>
<b><u>Stan na 30 września 2017 r.</u></b>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 513	-	<b>3 513</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 164)	-	<b>(1 164)</b>
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 349	-	<b>2 349</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 3. 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	
<b><u>Stan na 30 września 2018 r.</u></b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	759	638	-	1 397
Koszty finansowe (-)	40	33	-	73
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	719	605	-	1 324
<b><u>Stan na 30 czerwca 2018 r.</u></b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	663	551	-	1 214
Koszty finansowe (-)	23	7	-	30
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	640	544	-	1 184
<b><u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u></b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	745	649	-	1 394
Koszty finansowe (-)	35	15	-	50
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	710	634	-	1 344
<b><u>Stan na 30 września 2017 r.</u></b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	875	830	-	1 705
Koszty finansowe (-)	42	21	-	63
Wartość bieżąca przyszłych	833	809	-	1 642

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 4. Aktywa niematerialne

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 558 tys. zł (w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 355 tys. zł).

### 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 955</b>	<b>4 955</b>	<b>3 604</b>	<b>3 604</b>
- odniesione na wynik finansowy	4 955	4 955	3 604	3 604
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 763</b>	<b>6 032</b>	<b>4 955</b>	<b>4 696</b>
<b>- odniesione na wynik finansowy z tytułu:</b>	<b>5 763</b>	<b>6 032</b>	<b>4 955</b>	<b>4 696</b>
- różnice kursowe bilansowe	64	312	123	26
- strata podatkowa do rozliczenia	3 483	3 429	2 512	2 368
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	84	80	71	99
- rezerwa na urlopy	57	68	73	52
- inne rezerwy	135	192	86	71
- odpisy aktualizujące zapasy	22	25	55	39
- odpisy aktualizujące należności	58	61	42	40
- zobowiązanie z tytułu leasingu	181	164	226	258
- wycena instrumentów finansowych	-	-	66	-
- przeszacowanie aktywów trwałych	125	121	114	111
- znaki towarowe	1 373	1 373	1 373	1 373
- inne	181	207	214	259
<b>- odniesione na kapitał własny:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
<b>Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okre</b>	<b>808</b>	<b>1 077</b>	<b>1 351</b>	<b>1 092</b>
- odniesione na wynik finansowy	808	1 077	1 351	1 092
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	-

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	4 637	4 531	3 397	3 324
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 126	1 501	1 558	1 372
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>5 763</b>	<b>6 032</b>	<b>4 955</b>	<b>4 696</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 163</b>	<b>3 163</b>	<b>2 898</b>	<b>2 898</b>
- odniesione na wynik finansowy	2 531	2 531	2 266	2 266
- odniesione na kapitał własny	632	632	632	632
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 014</b>	<b>2 983</b>	<b>3 163</b>	<b>3 348</b>
<b>- odniesione na wynik finansowy z tytułu:</b>	<b>2 382</b>	<b>2 351</b>	<b>2 531</b>	<b>2 716</b>
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	76	141	294	293
- wartość godziwa środków trwałych	1 659	1 560	1 559	1 732
- środki trwałe w leasingu	312	290	344	371
- aktywa niematerialne w leasingu	-	-	-	-
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	329	325	334	275
- wycena instrumentów finansowych	4	33	-	44
- inne	2	2	-	1
<b>- odniesione na kapitał własny:</b>	<b>632</b>	<b>632</b>	<b>632</b>	<b>632</b>
- przeszacowanie aktywów trwałych	632	632	632	632
<b>Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okr</b>	<b>(149)</b>	<b>(180)</b>	<b>265</b>	<b>450</b>
- odniesione na wynik finansowy	(149)	(180)	265	450
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	-

**Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 833	2 712	2 584	2 764
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	181	271	579	584
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>3 014</b>	<b>2 983</b>	<b>3 163</b>	<b>3 348</b>

**Zmiana odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
<b>Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:</b>				
- odniesione na wynik finansowy	957	1 257	1 086	642
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	-
<b>Bilansowa zmiana podatku odroczonego</b>	<b>957</b>	<b>1 257</b>	<b>1 086</b>	<b>642</b>
- różnice z przeliczeń	(80)	(73)	36	15
<b>Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>877</b>	<b>1 184</b>	<b>1 122</b>	<b>657</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 7. Zapasy

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Materiały	6 850	8 034	4 411	3 469
Półprodukty i produkty w toku	201	251	478	463
Produkty gotowe	13 168	14 200	7 933	5 685
Towary	77 615	59 132	61 693	57 482
<b>Zapasy ogółem brutto</b>	<b>97 834</b>	<b>81 617</b>	<b>74 515</b>	<b>67 099</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(180)	(225)	(560)	(797)
<b>Zapasy w wartości bilansowej</b>	<b>97 654</b>	<b>81 392</b>	<b>73 955</b>	<b>66 302</b>

### 8. 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

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	64 700	61 287	43 673	52 451
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(912)	(936)	(807)	(821)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)</b>	<b>63 788</b>	<b>60 351</b>	<b>42 866</b>	<b>51 630</b>
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>2 669</b>	<b>2 232</b>	<b>2 972</b>	<b>2 473</b>
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	133	170	442	471
<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>2 974</b>	<b>2 944</b>	<b>1 058</b>	<b>3 961</b>
<b>Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	2 827	1 833	1 182	1 406
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	-	(13)	(15)	(13)
<b>Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 827</b>	<b>1 820</b>	<b>1 167</b>	<b>1 393</b>
<b>Należności z tytułu wyceny kontraktu forward</b>	<b>21</b>	<b>174</b>	<b>-</b>	<b>231</b>
<b>Należności krótkoterminowe, razem (brutto)</b>	<b>73 191</b>	<b>68 470</b>	<b>48 885</b>	<b>60 522</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	(912)	(949)	(822)	(834)
<b>Należności krótkoterminowe, razem (netto)</b>	<b>72 279</b>	<b>67 521</b>	<b>48 063</b>	<b>59 688</b>
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	133	170	442	471
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	72 146	67 351	47 621	59 217

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	(807)	(807)	(889)	(889)
- Różnice z przeliczeń	(9)	(26)	61	40
- Zwiększenie	(114)	(107)	(48)	(39)
- Wykorzystanie	-	-	11	11
- Rozwiązanie	18	4	58	56
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>(912)</b>	<b>(936)</b>	<b>(807)</b>	<b>(821)</b>

## 9. Pozostałe aktywa

### Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>124</b>	<b>120</b>	<b>163</b>	<b>132</b>
- Koszty doradztwa	18	11	26	-
- Ubezpieczenia	99	101	132	126
- Prenumerata	7	8	5	6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>483</b>	<b>626</b>	<b>334</b>	<b>393</b>
- Koszty delegacji	58	40	21	50
- Prowizje od kredytów	24	31	46	20
- Koszty rekrutacji	29	36	3	4
- Fundusz socjalny	25	50	-	18
- Podatek od nieruchomości	36	71	2	36
- Inne usługi	149	173	72	53
- Przygotowanie produkcji	136	141	151	161
- Inne	26	84	39	51
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>607</b>	<b>746</b>	<b>497</b>	<b>525</b>

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
- Środki pieniężne w kasie i banku	11 246	8 636	14 354	8 871
- Inne środki pieniężne (depozyty krótkoterminowe)	-	1 851	-	-
- Inne środki pieniężne (lokaty i środki pieniężne w drodze)	-	1 373	6 435	1 457
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>11 246</b>	<b>11 860</b>	<b>20 789</b>	<b>10 328</b>



## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 11. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 30.09.2018 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
"F"	na okaziciela	brak	145 700	145 700 zł	145 700	gotówka	07.02.2017	01.01.2016
"G"	na okaziciela	brak	1 800 000	1 800 000 zł	1 800 000	gotówka	30.09.2016	01.01.2016
<b>Liczba akcji, razem</b>			10 589 100					
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				10 589 100 zł				
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>				1 zł				
<b>Liczba głosów, razem</b>					14 695 850			

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.	5 744 159	54,25%	9 219 104	62,73%	5 744 159	54,25%	9 219 104	62,73%
Wiesław Żyznowski *	806 635	7,62%	1 438 440	9,79%	806 635	7,62%	1 438 440	9,79%

\* 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 6.587.162 akcje Emitenta, co stanowi ogółem 62,21% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.693.912 głosy, co stanowi ogółem 72,77% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 12. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 30 września 2017 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	351	178	-	-	(25)	504
<i>Rezerwa na urlopy</i>	419	90	(180)	-	(3)	326
<i>Inne rezerwy</i>	125	157	(83)	-	(7)	192
<b>Rezerwy razem</b>	<b>895</b>	<b>425</b>	<b>(263)</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>	<b>1 022</b>

  

	Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	351	46	-	-	(32)	365
<i>Rezerwa na urlopy</i>	419	222	(183)	-	(37)	421
<i>Inne rezerwy</i>	125	54	(83)	-	(3)	93
<b>Rezerwy razem</b>	<b>895</b>	<b>322</b>	<b>(266)</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>879</b>

  

	Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 30 czerwca 2018 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	365	32	(14)	-	17	400
<i>Rezerwa na urlopy</i>	421	112	(92)	-	16	457
<i>Inne rezerwy</i>	93	102	(23)	-	-	172
<b>Rezerwy razem</b>	<b>879</b>	<b>246</b>	<b>(129)</b>	<b>-</b>	<b>33</b>	<b>1 029</b>

  

	Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 30 września 2018 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	365	48	(13)	-	13	413
<i>Rezerwa na urlopy</i>	421	157	(181)	-	12	409
<i>Inne rezerwy</i>	93	125	(49)	-	-	169
<b>Rezerwy razem</b>	<b>879</b>	<b>330</b>	<b>(243)</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>991</b>

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**Rezerwy**

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Długoterminowe rezerwy	426	408	363	496
Krótkoterminowe rezerwy	565	621	516	526
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>991</b>	<b>1 029</b>	<b>879</b>	<b>1 022</b>

**13. Zobowiązania długoterminowe**

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
<b>Wobec jednostek pozostałych</b>	<b>96 146</b>	<b>89 330</b>	<b>60 259</b>	<b>42 441</b>
Zobowiązania finansowe:				
- z tytułu leasingu finansowego	605	544	634	809
- kredyty i pożyczki	95 541	88 786	59 625	41 632
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>96 146</b>	<b>89 330</b>	<b>60 259</b>	<b>42 441</b>

**14. Zobowiązania krótkoterminowe**

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>5</b>
- z tytułu dostaw i usług	6	-	15	5
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>135 788</b>	<b>114 480</b>	<b>102 729</b>	<b>89 100</b>
- kredyty i pożyczki	48 261	47 851	29 018	31 986
- inne zobowiązania finansowe (w tym opłaty leasingowe)	719	640	710	833
- z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	349	-
- z tytułu dostaw i usług	73 751	53 319	67 388	52 405
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 481	1 204	568	507
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 551	3 021	1 771	2 366
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	376	795	255	64
- z tytułu wynagrodzeń	1 441	1 649	1 103	562
- z tytułu zakupu środków trwałych	7 554	6 561	1 692	-
- inne	30	235	130	441
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>135 794</b>	<b>114 480</b>	<b>102 744</b>	<b>89 105</b>
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	376	795	255	64
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	135 418	113 685	102 489	89 041

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Kontrakty forward (poziom 2)*	21	174	(349)	231

\*wartość ujemna oznacza zobowiązanie z tytułu wyceny, wartość dodatnia oznacza należność z tytułu wyceny

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 15. Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych</i>	216	226	245	256
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	11	49	38	76
Rozliczenia międzyokresowe kosztów premii	417	564	300	375
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wysyłki towaru	475	452	251	236
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	37	575	1 118	867
	<b>1 156</b>	<b>1 866</b>	<b>1 952</b>	<b>1 810</b>

	stan na dzień 30.09.2018r.	stan na dzień 30.06.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 30.09.2017r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194	186	206	216
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962	1 680	1 746	1 594
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 156</b>	<b>1 866</b>	<b>1 952</b>	<b>1 810</b>

### 16. Zobowiązania warunkowe

W okresie od 14 listopada 2017 roku do 12 lutego 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przeprowadził kontrolę w Jednostce Dominującej Grupy w zakresie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych dochodów Jednostki Dominującej osiągniętych w 2015 i w 2016 roku.

W protokole kontroli zostało zakwestionowane prawo do uznania jako koszty uzyskania przychodu, poniesionych w 2015 i w 2016 roku kosztów z tytułu opłat licencyjnych i opłat za sporządzenie wyceny znaków towarowych.

Kwota potencjalnej zaległości podatkowej wynosi 1 038 tys. zł.

Zarząd Mercator Medical S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem organu kontrolującego, uzasadnienie w protokole z wyniku kontroli jest ogólnikowe i opiera się głównie na subiektywnej ocenie nieracjonalności działania Spółki.

W dniu 26 lipca 2018 roku Spółka otrzymała informację o przekształceniu kontroli w postępowanie podatkowe.

W dniu 4 października 2018 roku Spółka odebrała protokoły z badania ksiąg za kontrolowane lata 2015-2016, w których organ kontrolujący podtrzymał swoje poprzednie stanowisko. W dniu 18 października 2018 roku Spółka przekazała zastrzeżenia do protokołów z badania ksiąg.

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 17. Zobowiązania z tytułu kredytów

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 30 września 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	177	PLN	Wibor O/N + marża banku	2014.09.16	2019.11.06	1
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	16 000	16 000	PLN	Wibor 1M + marża banku	2014.09.15	2019.11.06	
mBank S.A.	Limit na akredytywy	3 000	1 912	PLN	-	2015.11.06	2019.11.06	
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt inwestycyjny	200	122	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016.10.04	2021.08.31	2
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2 450	1 487	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2020.03.31	3
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16 000	13 329	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	4
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy	25 000	18 978	PLN	Libor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	1 628	1 628	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.07.31	2025.07.30	5

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 30 września 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	Kredyt w rachunku bieżącym	310 000	254 836	THB	MLR + marża banku	2011.03.01	-	6
	Kredyt inwestycyjny	3 305	1 053	USD	Libor 3M+marża banku	2011.03.01	2019.08.31	
	Kredyt inwestycyjny	270 200	270 067	THB	MLR + marża banku	2017.03.30	2025.09.30	
	Kredyt inwestycyjny	10 850	10 850	USD	Libor 3M+marża banku	2017.03.30	2025.09.30	7
	Kredyt inwestycyjny	95 000	29 099	THB	MLR + marża banku	2018.09.30	2026.02.28	
	Kredyt inwestycyjny	1 100	0	USD	Libor 3M+ marża banku	2018.09.30	2026.03.31	

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

KREDYTY BANKOWE MERCATOR OPERO Sp. z o.o.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 30 września 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	3 300	2 540	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016.12.30	2021.08.31	8

### Zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 30 mln zł, cesja globalna należności 1 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia, poręczenie wg prawa cywilnego firmy Trino Sp. z o.o. na kwotę 20 mln zł wraz z pełnomocnictwem do rachunku.
2. Zastaw rejestrowy na 4-ch wózkach widłowych, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
3. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 3,7 mln zł do 31 marca 2022 roku, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzytelności do kwoty 11 mln zł, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino sp. z o.o. do kwoty 61,5 mln zł do 11 marca 2023 roku, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
5. Hipoteka umowna do kwoty 2,5 mln zł ustanowiona na prawie własności nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.
6. Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu oraz gwarancja osób fizycznych.
7. Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu.
8. Hipoteka umowna do kwoty 4,9 mln zł, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ryzyk budowlanych, poręczenie cywilne Mercator Medical S.A., podporządkowanie pożyczek udzielonych przez Mercator Medical S.A.

**Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

**II. Noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów****18. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<b>Struktura terytorialna</b>				
- Rynek krajowy	41 545	14 734	34 267	9 120
- Rynek zagraniczny	85 554	43 155	31 170	13 550
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>127 099</b>	<b>57 889</b>	<b>65 437</b>	<b>22 670</b>

**19. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<b>Struktura terytorialna:</b>				
- Rynek krajowy	129 150	41 976	125 067	40 267
- Rynek zagraniczny	32 453	11 423	34 492	13 516
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>161 603</b>	<b>53 399</b>	<b>159 559</b>	<b>53 783</b>

**20. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	127 099	57 889	65 437	22 670
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	161 603	53 399	159 559	53 783
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(113 873)	(51 405)	(63 619)	(21 532)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(124 461)	(43 077)	(128 877)	(43 658)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży brutto</b>	<b>50 368</b>	<b>16 806</b>	<b>32 500</b>	<b>11 263</b>
Koszty sprzedaży	(26 986)	(10 027)	(21 877)	(7 121)
Koszty ogólnego zarządu	(10 717)	(3 428)	(7 430)	(2 451)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży netto</b>	<b>12 665</b>	<b>3 351</b>	<b>3 193</b>	<b>1 691</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 033	319	1 314	553
Pozostałe koszty operacyjne	(692)	(133)	(865)	(422)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 006</b>	<b>3 537</b>	<b>3 642</b>	<b>1 822</b>

**21. Pozostałe przychody operacyjne**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<b>Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	-	-	24	(2)
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących:</b>	<b>470</b>	<b>41</b>	<b>59</b>	<b>15</b>
- należności	18	16	59	15
- zapasy	452	25	-	-
<b>Rozwiązanie rezerwy</b>	-	-	-	-
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>563</b>	<b>278</b>	<b>1 231</b>	<b>540</b>
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	45	27	240	82
- dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON	13	1	28	10
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	30	10	30	10
- nadwyżki inwentaryzacyjne	25	25	-	-
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	67	42	83	50
- pozostałe odszkodowania	66	62	259	117
- sprzedaż odpadów	163	41	179	33
- inne	154	70	412	238
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 033</b>	<b>319</b>	<b>1 314</b>	<b>553</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 22. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	<b>(186)</b>	<b>13</b>	<b>(177)</b>	<b>(23)</b>
- odpisy aktualizujące należności	(114)	(7)	(39)	3
- odpisy aktualizujące zapasy	(72)	20	(112)	-
- odpisy aktualizujące aktywa	-	-	(26)	(26)
Darowizny	<b>(7)</b>	-	-	-
Inne koszty operacyjne	<b>(499)</b>	<b>(146)</b>	<b>(688)</b>	<b>(399)</b>
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(68)	(58)	(96)	(38)
- koszty związane z reklamacjami	(243)	-	(87)	(87)
- naprawy powypadkowe samochodów	(79)	(32)	(77)	(48)
- kary, sankcje	(49)	(43)	(115)	-
- inne	(60)	(13)	(313)	(226)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(692)</b>	<b>(133)</b>	<b>(865)</b>	<b>(422)</b>

### 23. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	13	-	37	12
Dodatnie różnice kursowe	-	-	1 735	327
Pozostałe przychody finansowe	415	(126)	253	217
- otrzymane odsetki od należności	45	27	59	23
- wycena kontraktów forward	370	(153)	194	194
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>428</b>	<b>(126)</b>	<b>2 025</b>	<b>556</b>

### 24. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
Odsetki od pozostałych jednostek	<b>(3 579)</b>	<b>(1 592)</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(530)</b>
- od kredytów i pożyczek	(3 433)	(1 485)	(1 256)	(512)
- pozostałe	(146)	(107)	(41)	(18)
Ujemne różnice kursowe	<b>(1 646)</b>	<b>275</b>	-	-
Pozostałe koszty finansowe	<b>(550)</b>	<b>(105)</b>	<b>(419)</b>	<b>245</b>
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-	420
- prowizje od kredytów	(128)	(20)	(67)	(34)
- pozostałe koszty bankowe	(422)	(85)	(352)	(141)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>(5 775)</b>	<b>(1 422)</b>	<b>(1 716)</b>	<b>(285)</b>



## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### 25. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.06.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>	<b>(1 445)</b>	<b>(1 431)</b>	<b>(1 744)</b>	<b>(1 241)</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	(1 445)	(1 431)	(1 744)	(1 241)
<b>Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowy</b>	<b>877</b>	<b>1 184</b>	<b>1 122</b>	<b>657</b>
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	808	1 077	1 351	1 092
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	149	180	(265)	(450)
Różnice kursowe z przeliczeń	(80)	(73)	36	15
<b>Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem</b>	<b>(568)</b>	<b>(247)</b>	<b>(622)</b>	<b>(584)</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 26. Zysk na akcję - wartość akcji

Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru do wyliczenia zysku na jedną akcję

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100	10 589 100	10 589 100
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100	10 589 100	10 589 100
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych ( w sztukach)	-	-	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>
<b>Wyliczenie zysku na jedną akcję</b>				
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	7 282	1 736	3 030	2 165
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</b>	<b>0,69</b>	<b>0,16</b>	<b>0,29</b>	<b>0,20</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)</b>	<b>0,69</b>	<b>0,16</b>	<b>0,29</b>	<b>0,20</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

### III. Pozostałe noty objaśniające

#### 27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

#### 28. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu

##### Porównywalność sprawozdań finansowych

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 roku zostało sporządzone według tych samych zasad jakie były stosowane do sporządzenia sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W danych porównywalnych tj. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku zmieniona została prezentacja dotycząca przychodów i kosztów z działalności operacyjnej.

Poniższa tabela przedstawia zakres zmian.

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	54 494	10 943	65 437
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	170 502	(10 943)	159 559
<b>SUMA</b>	<b>224 996</b>	<b>-</b>	<b>224 996</b>
Zmiana stanu produktów	9 957	(10 906)	(949)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(139 783)	10 906	(128 877)
<b>SUMA</b>	<b>(129 826)</b>	<b>-</b>	<b>(129 826)</b>

W związku z wprowadzonymi zmianami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano również skorygowane ujęcie struktury przychodów ze sprzedaży produktów i usług (Nota 23), skorygowane ujęcie struktury przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (Nota 24), skorygowaną notę dotyczącą wyniku z działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (Nota 25) oraz skorygowaną notę dotyczącą wartości bilansowej zapasów (Nota 7)

Poniższe tabele przedstawiają zakres zmian.

##### Nota 18

##### **Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług**

##### **Struktura terytorialna**

- Rynek krajowy

- Rynek zagraniczny

**Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem**

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.
	25 364	8 903	34 267
	29 130	2 040	31 170
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>54 494</b>	<b>10 943</b>	<b>65 437</b>

##### Nota 19

##### **Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

##### **Struktura terytorialna:**

- Rynek krajowy

- Rynek zagraniczny

**Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem**

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 30.09.2017r.
	133 970	(8 903)	125 067
	36 532	(2 040)	34 492
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>170 502</b>	<b>(10 943)</b>	<b>159 559</b>

## Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

<b>Nota 20</b> Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	<b>Przed zmianą</b>		<b>Po zmianie</b>
	<b>okres 01.01.- 30.09.2017r.</b>	<b>Zmiana w prezentacji</b>	<b>okres 01.01.- 30.09.2017r.</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	54 494	10 943	65 437
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	170 502	(10 943)	159 559
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(52 713)	(10 906)	(63 619)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(139 783)	10 906	(128 877)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży brutto</b>	<b>32 500</b>	<b>-</b>	<b>32 500</b>
Koszty sprzedaży	(18 632)	(3 245)	(21 877)
Koszty ogólnego zarządu	(10 875)	3 445	(7 430)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży netto</b>	<b>(29 507)</b>	<b>200</b>	<b>(29 307)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 314	-	1 314
Pozostałe koszty operacyjne	(865)	-	(865)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>449</b>	<b>-</b>	<b>449</b>

<b>Nota 7</b> Zapasy	<b>Przed zmianą</b>		<b>Po zmianie</b>
	<b>stan na dzień 31.12.2017r.</b>	<b>Zmiana w prezentacji</b>	<b>stan na dzień 31.12.2017r.</b>
Materiały	4 411	-	4 411
Półprodukty i produkty w toku	478	-	478
Produkty gotowe	6 232	1 701	7 933
Towary	63 394	(1 701)	61 693
<b>Zapasy ogółem brutto</b>	<b>74 515</b>	<b>-</b>	<b>74 515</b>

<b>Nota 7</b> Zapasy	<b>Przed zmianą</b>		<b>Po zmianie</b>
	<b>stan na dzień 30.09.2017r.</b>	<b>Zmiana w prezentacji</b>	<b>stan na dzień 30.09.2017r.</b>
Materiały	3 469	-	3 469
Półprodukty i produkty w toku	463	-	463
Produkty gotowe	5 931	(246)	5 685
Towary	57 236	246	57 482
<b>Zapasy ogółem brutto</b>	<b>67 099</b>	<b>-</b>	<b>67 099</b>

W danych porównywalnych tj. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku zmieniona została prezentacja w części dotyczącej działalności operacyjnej. Poniższa tabela przedstawia zakres zmian.

	<b>Przed zmianą</b>		<b>Po zmianie</b>
	<b>okres 01.01.- 30.09.2017r.</b>	<b>Zmiana w prezentacji</b>	<b>okres 01.01.- 30.09.2017r.</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 961	(1 574)	20 387
Inne korekty	(5 210)	1 574	(3 636)
<b>SUMA</b>	<b>16 751</b>	<b>-</b>	<b>16 751</b>

### Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nastąpiły zdarzenia związane z postępowaniem podatkowym opisane w nocie 16 "Zobowiązania warunkowe".

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku.

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.