

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

str.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2018 ROKU	7
A. INFORMACJE OGÓLNE	7
I. Dane Jednostki Dominującej	7
II. Czas trwania Grupy Kapitałowej	7
III. Okresy prezentowane	7
IV. Skład organów Jednostki Dominującej	7
V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2018 roku	8
VI. Grupa Kapitałowa	8
VII. Zatwierdzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	9
I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	9
III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
IV. Dokonane osądy i oszacowania	10
V. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	10
C. SEGMENTY OPERACYJNE	11
D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. Noty objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	14
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14
2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	14
3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	14
4. Aktywa niematerialne	15
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15
6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16
7. Zapasy	17
8. Należności handlowe i pozostałe	17
9. Pozostałe aktywa	18
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
AKTYWA				
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	156 645	137 932	84 841
<i>Aktywa niematerialne</i>	4.	2 878	2 524	2 608
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>		-	-	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	4 959	4 955	3 023
<i>Należności długoterminowe</i>		31	25	70
Aktywa trwałe razem		164 513	145 436	90 542
<i>Zapasy</i>	7.	65 219	73 955	57 606
<i>Udzielone pożyczki</i>		-	-	-
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	8.	54 948	47 621	49 766
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	8.	81	442	50
<i>Pozostałe aktywa</i>	9.	860	497	582
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10.	33 738	20 789	22 469
Aktywa obrotowe razem		154 846	143 304	130 473
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-
Aktywa ogółem		319 359	288 740	221 015
PASYWA				
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	11.	10 589	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>		79 771	79 771	70 991
<i>Kapitał rezerwowý z przeszacowania</i>		4 767	4 767	4 767
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		5 442	5 442	5 006
<i>Różnice kursowe z przewalutowania</i>		4 162	2 119	5 556
<i>Zyski zatrzymane</i>		20 521	15 606	23 719
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		125 252	118 294	120 628
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		1 504	1 449	1 640
Kapitał własny ogółem		126 756	119 743	122 268
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6.	2 984	3 163	3 065
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	12.	385	363	390
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	13.	72 823	60 259	21 449
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	196	206	235
Zobowiązania długoterminowe razem		76 388	63 991	25 139
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	12.	687	516	727
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	14.	113 927	102 489	72 265
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	14.	361	255	77
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	1 240	1 746	539
Zobowiązania krótkoterminowe razem		116 215	105 006	73 608
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		192 603	168 997	98 747
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-
Pasywa ogółem		319 359	288 740	221 015

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Monika Durakiewicz
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	18.	37 166	18 305
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	19.	51 947	55 281
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	21.	226	293
Przychody z działalności operacyjnej		89 339	73 879
<i>Zmiana stanu produktów</i>		(3 083)	2 425
<i>Amortyzacja</i>		(2 866)	(2 025)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(24 627)	(16 994)
<i>Usługi obce</i>		(3 947)	(3 237)
<i>Podatki i opłaty</i>		(312)	(103)
<i>Wynagrodzenia</i>		(8 769)	(6 456)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(1 117)	(924)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(705)	(602)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(38 823)	(44 058)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	22.	(319)	(184)
Koszty działalności operacyjnej		(84 568)	(72 158)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 771	1 721
<i>Przychody finansowe</i>	23.	1 836	733
<i>Koszty finansowe</i>	24.	(902)	(854)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 705	1 600
Podatek dochodowy	25.	(715)	(1 394)
- część bieżąca		(873)	(645)
- część odroczone		158	(749)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 990	206
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto		4 990	206
Zysk / (strata) netto przypadający:		4 990	206
- akcjonariuszom jednostki dominującej		4 910	10
- udziałom niedającym kontroli		80	196
Inne całkowite dochody		2 043	(1 452)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 043	(1 452)
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny programu motywacyjnego		-	-
Całkowity dochód za okres		7 033	(1 246)
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 910	10
Zysk na 1 akcję (w zł)	26.	0,46	0,00
Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Całkowity dochód za okres		6 953	(1 442)
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)		0,66	(0,14)

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

Kraków, 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 nieudającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	10 589	70 991	4 767	5 006	7 008	23 710	122 071	1 391	123 462
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	-	(1 452)	9	(1 443)	249	(1 194)
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	10	10	196	206
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(1 452)	-	(1 452)	53	(1 399)
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Razem kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r.	10 589	70 991	4 767	5 006	5 556	23 719	120 628	1 640	122 268
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	10 589	70 991	4 767	5 006	7 008	23 710	122 071	1 391	123 462
Suma zmian w kapitale własnym:	-	8 780	-	436	(4 889)	(8 104)	(3 777)	58	(3 719)
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 927	4 927	437	5 364
<i>Podział wyniku</i>	-	8 780	-	436	-	(9 216)	-	-	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)	(194)	(1 570)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(7 214)	-	(7 214)	(185)	(7 399)
<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	-	2 325	(2 325)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	(114)	(114)	-	(114)
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	10 589	79 771	4 767	5 442	2 119	15 606	118 294	1 449	119 743
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	10 589	79 771	4 767	5 442	2 119	15 606	118 294	1 449	119 743
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	-	2 043	4 915	6 958	55	7 013
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 910	4 910	80	4 990
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	2 043	-	2 043	(25)	2 018
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Razem kapitał własny na dzień 31 marca 2018r.	10 589	79 771	4 767	5 442	4 162	20 521	125 252	1 504	126 756

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Monika Durakiewicz
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto		4 990	206
Korekty razem		(9 140)	(2 399)
Amortyzacja		2 866	2 025
Odsetki i udziały w zyskach		695	313
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		(43)	(1)
Zmiana stanu rezerw		14	389
Zmiana stanu zapasów		8 736	(3 116)
Zmiana stanu należności		(6 972)	(2 943)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(15 576)	2 042
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(883)	292
Inne korekty		2 023	(1 400)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 150)	(2 193)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		48	1
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		43	1
Z aktywów finansowych (odsetki)		5	-
Wydatki		(19 109)	(10 441)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(19 109)	(10 441)
Nabycie aktywów w jednostkach pozostałych		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(19 061)	(10 440)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		47 171	14 558
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek		47 171	14 558
Wydatki		(11 011)	(1 558)
Dywidendy		-	-
Spląty kredytów i pożyczek		(10 124)	(1 057)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(187)	(188)
Odsetki		(700)	(313)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		36 160	13 000
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		12 949	367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10.	20 789	22 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10.	33 738	22 469

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Monika Durakiewicz
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 MARCA 2018 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. 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

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.

III. Okresy prezentowane

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

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

IV. Skład organów Jednostki Dominującej

Zarząd (według stanu na dzień 31 marca 2018 r.)

Wiesław Żyżnowski	-	Prezes Zarządu
Leszek Michnowski	-	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający Grupy
Witold Kruszewski	-	Członek Zarządu
Monika Durakiewicz	-	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 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 31 marca 2018 r.)

Urszula Żyżnowska	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Solorz	-	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Marian Słowiacek	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Armuła	-	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 31 marca 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 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%
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%
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%
Mercator Medical s.r.o.	Czechy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Opero sp. z o.o.	Polska	Produkcja wyrobów medycznych z włókniny	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 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostało przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 maja 2018 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 kwartałne 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31.03.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1USD = 3,4139 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1EUR = 4,2085 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1RON = 0,9034 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 100HUF = 1,3473 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1THB = 0,1096 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1UAH = 0,1298 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1RUB = 0,0594 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2018 zastosowano kurs 1CZK = 0,1659 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.

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

- dla sprawozdań finansowych

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.03.2018 r. (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1096 PLN	1 THB = 0,1083 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1296 PLN	1 UAH = 0,1257 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,9034 PLN	1 RON = 0,8968 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,3473 PLN	100 HUF = 1,3375 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,2085 PLN	1 EUR = 4,1784 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0594 PLN	1 RUB = 0,0598 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1659 PLN	1 CZK = 0,1648 PLN

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 włókny) 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.

Wartość przychodów ze sprzedaży towarów, które nabyła spółka zależna Mercator Medical (Thailand) Ltd. w celu dalszej odsprzedaży prezentowana jest w segmencie Produkcja począwszy od sprawozdań za 2016 rok. Według Zarządu Grupy taka prezentacja bardziej odpowiada specyfice działalności Grupy.

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów	65 755	30 491	640	(7 773)	89 113
Wynik operacyjny segmentu	4 533	238	-	-	4 771
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	6,9%	0,8%	x	x	5,4%
Amortyzacja	556	2 310	-	-	2 866
Aktywa segmentu operacyjnego	140 870	178 489	-	-	319 359
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	387	18 260	-	-	18 647

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów	57 137	21 510	366	(5 427)	73 586
Wynik operacyjny segmentu	3 420	(1 699)	-	-	1 721
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	6,0%	-7,9%	x	x	2,3%
Amortyzacja	467	1 558	-	-	2 025
Aktywa segmentu operacyjnego	113 208	107 807	-	-	221 015
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	685	9 618	-	-	10 303

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 marca 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	52 229	11 088	609	(7 773)	56 153
<i>Polska</i>	32 204	8 162	29	(7 193)	33 202
<i>Rosja</i>	6 249	152	-	-	6 401
<i>Ukraina</i>	4 677	-	-	-	4 677
<i>Rumunia</i>	4 572	14	-	-	4 586
<i>Tajlandia</i>	-	2 655	580	(580)	2 655
<i>Węgry</i>	2 423	26	-	-	2 449
<i>Czechy</i>	2 104	79	-	-	2 183
Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	13 526	19 403	31	-	32 960
<i>Stany Zjednoczone</i>	3 973	5 157	-	-	9 130
<i>Arabia Saudyjska</i>	12	5 727	-	-	5 739
<i>Hiszpania</i>	38	4 961	1	-	5 000
<i>Malezja</i>	3 584	-	-	-	3 584
<i>Litwa</i>	1 266	-	-	-	1 266
<i>Bułgaria</i>	1 080	-	3	-	1 083
<i>Niemcy</i>	301	664	3	-	968
<i>Włochy</i>	136	662	-	-	798
<i>Serbia</i>	572	-	-	-	572
<i>RPA</i>	479	-	-	-	479
<i>Słowacja</i>	453	-	-	-	453
<i>Kazachstan</i>	440	-	-	-	440
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	408	-	-	408
<i>Izrael</i>	-	343	-	-	343
<i>Chiny</i>	-	329	-	-	329
<i>Peru</i>	-	235	-	-	235
<i>Białoruś</i>	-	218	-	-	218
<i>Indie</i>	-	194	-	-	194
<i>Estonia</i>	168	-	-	-	168
<i>Macedonia</i>	132	-	6	-	138
<i>Finlandia</i>	128	-	5	-	133
<i>Malta</i>	132	-	-	-	132
<i>Mołdawia</i>	109	-	2	-	111
<i>Kenia</i>	-	110	-	-	110
<i>Nowa Zelandia</i>	-	108	-	-	108
<i>Kanada</i>	-	101	-	-	101
<i>inne</i>	523	186	11	-	720
Przychody ze sprzedaży, razem	65 755	30 491	640	(7 773)	89 113

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 marca 2017 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	49 747	11 696	321	(5 427)	56 337
<i>Polska</i>	30 010	5 565	28	(5 154)	30 449
<i>Rosja</i>	7 082	-	20	-	7 102
<i>Tajlandia</i>	-	6 131	273	(273)	6 131
<i>Rumunia</i>	4 169	-	-	-	4 169
<i>Ukraina</i>	3 425	-	-	-	3 425
<i>Węgry</i>	2 996	-	-	-	2 996
<i>Czechy</i>	2 065	-	-	-	2 065
Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	7 390	9 814	45	-	17 249
<i>USA</i>	1 756	6 300	-	-	8 056
<i>Bułgaria</i>	1 415	-	-	-	1 415
<i>Niemcy</i>	194	698	5	-	897
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	852	-	-	852
<i>Litwa</i>	774	-	1	-	775
<i>Hiszpania</i>	12	645	-	-	657
<i>Serbia</i>	600	-	9	-	609
<i>Białoruś</i>	-	520	-	-	520
<i>Słowacja</i>	480	-	-	-	480
<i>Kazachstan</i>	400	-	-	-	400
<i>RPA</i>	290	-	-	-	290
<i>Włochy</i>	32	257	1	-	290
<i>Gruzja</i>	256	-	15	-	271
<i>Portugalia</i>	191	-	-	-	191
<i>Łotwa</i>	151	-	-	-	151
<i>Nigeria</i>	-	151	-	-	151
<i>Macedonia</i>	133	-	-	-	133
<i>Kenia</i>	-	133	-	-	133
<i>Kolumbia</i>	-	132	-	-	132
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	126	-	-	126
<i>Paragwaj</i>	115	-	-	-	115
<i>Estonia</i>	101	-	-	-	101
<i>inne</i>	490	-	14	-	504
Przychody ze sprzedaży, razem	57 137	21 510	366	(5 427)	73 586

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 18 647 tys. zł (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 10 303 tys. zł). Zakupy w okresie trzech miesięcy 2018 r. związane były głównie z inwestycjami dotyczącymi budowy 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
<u>Stan na 31 marca 2018r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 512	-	3 512
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 470)	-	(1 470)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 042	-	2 042
<u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 500	-	3 500
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 244)	-	(1 244)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 256	-	2 256
<u>Stan na 31 marca 2017 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 583	-	3 583
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 180)	-	(1 180)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 403	-	2 403

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	
<u>Stan na 31 marca 2018r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	714	486	-	1 200
Koszty finansowe (-)	29	10	-	39
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	685	476	-	1 161
<u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	745	649	-	1 394
Koszty finansowe (-)	35	15	-	50
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	710	634	-	1 344
<u>Stan na 31 marca 2017 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 111	873	-	1 984
Koszty finansowe (-)	43	26	-	69
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 068	847	-	1 915

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

4. Aktywa niematerialne

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 462 tys. zł (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 139 tys. zł).

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Stan na początek okresu	4 955	3 604	3 604
- odniesione na wynik finansowy	4 955	3 604	3 604
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 959	4 955	3 023
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	4 959	4 955	3 023
- różnice kursowe bilansowe	28	123	101
- strata podatkowa do rozliczenia	2 676	2 512	1 164
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	76	71	78
- rezerwa na urlopy	80	73	87
- inne rezerwy	161	86	120
- odpisy aktualizujące zapasy	46	55	28
- odpisy aktualizujące należności	44	42	40
- zobowiązanie z tytułu leasingu	195	226	258
- wycena instrumentów finansowych	-	66	60
- przeszacowanie aktywów trwałych	118	114	104
- znaki towarowe	1 373	1 373	686
- inne	162	214	297
- odniesione na kapitał własny:	-	-	-
- inne	-	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	4	1 351	(581)
- odniesione na wynik finansowy	4	1 351	(581)
- odniesione na kapitał	-	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	3 743	3 397	1 397
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 216	1 558	1 626
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	4 959	4 955	3 023

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Stan na początek okresu	3 163	2 898	2 898
- odniesione na wynik finansowy	2 531	2 266	2 266
- odniesione na kapitał własny	632	632	632
Stan na koniec okresu	2 984	3 163	3 065
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	2 352	2 531	2 433
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	108	294	129
- wartość godziwa środków trwałych	1 581	1 559	1 758
- środki trwałe w leasingu	317	344	357
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	321	334	188
- wycena instrumentów finansowych	12	-	-
- inne	13	-	1
- odniesione na kapitał własny:	632	632	632
- przeszacowanie aktywów trwałych	632	632	632
- inne	-	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(179)	265	167
- odniesione na wynik finansowy	(179)	265	167
- odniesione na kapitał	-	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 748	2 584	2 793
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	236	579	272
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 984	3 163	3 065

Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:			
- odniesione na wynik finansowy	183	1 086	(748)
- odniesione na kapitał	-	-	-
Bilansowa zmiana podatku odroczonego	183	1 086	(748)
- różnice z przeliczeń	(25)	36	(1)
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	158	1 122	(749)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

7. Zapasy

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Materiały	4 605	4 411	3 501
Półprodukty i produkty w toku	189	478	375
Produkty gotowe	3 421	6 232	9 559
Towary	57 635	63 394	44 320
Zapasy ogółem brutto	65 850	74 515	57 755
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(631)	(560)	(149)
Zapasy w wartości bilansowej	65 219	73 955	57 606

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 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	49 814	43 673	44 035
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(826)	(807)	(870)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	48 988	42 866	43 165
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 715	2 972	1 838
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	81	442	50
Zaliczki na dostawy	2 337	1 058	3 703
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	1 940	1 182	1 123
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(13)	(15)	(13)
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	1 927	1 167	1 110
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	62	-	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	55 868	48 885	50 699
Odpis aktualizujący wartość należności	(839)	(822)	(883)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	55 029	48 063	49 816
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	81	442	50
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	54 948	47 621	49 766

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Stan odpisów na początek okresu	(807)	(889)	(889)
- Różnice z przeliczeń	(5)	61	27
- Zwiększenie	(14)	(48)	(27)
- Wykorzystanie	-	11	2
- Rozwiązanie	-	58	17
Stan odpisów na koniec okresu	(826)	(807)	(870)

9. Pozostałe aktywa

Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	150	163	160
- Koszty doradztwa	12	26	56
- Ubezpieczenia	130	132	87
- Prenumerata	8	5	17
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	710	334	422
- Koszty delegacji	32	21	6
- Prowizje od kredytów	39	46	33
- Koszty rekrutacji	23	3	14
- Fundusz socjalny	52	-	53
- Podatek od nieruchomości	105	2	103
- Inne usługi	125	72	85
- Przygotowanie produkcji	147	151	-
- Inne	187	39	128
Rozliczenia międzyokresowe, razem	860	497	582

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
- Środki pieniężne w kasie i banku	12 724	14 354	22 469
- Inne środki pieniężne (depozyty krótkoterminowe)	10 120	-	-
- Inne środki pieniężne (lokaty i środki pieniężne w drodze)	10 894	6 435	-
Środki pieniężne, razem	33 738	20 789	22 469

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

11. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 31.03.2018 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
Liczba akcji, razem			10 589 100					
Kapitał zakładowy, razem				10 589 100 zł				
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				1 zł				
Liczba głosów, razem					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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 marca 2017 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	351	62	-	-	(3)	410
<i>Rezerwa na urlopy</i>	419	112	(43)	-	9	497
<i>Inne rezerwy</i>	125	166	(85)	-	4	210
Rezerwy razem	895	340	(128)	-	-	1 117

	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
Rezerwy razem	895	322	(266)	-	(72)	879

	Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 marca 2018 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	365	15	-	-	11	391
<i>Rezerwa na urlopy</i>	421	80	(21)	-	11	491
<i>Inne rezerwy</i>	93	127	(10)	(14)	(6)	190
Rezerwy razem	879	222	(31)	(14)	16	1 072

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

Rezerwy

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Długoterminowe rezerwy	385	363	390
Krótkoterminowe rezerwy	687	516	727
Rezerwy, razem	1 072	879	1 117

13. Zobowiązania długoterminowe

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Wobec jednostek pozostałych	72 823	60 259	21 449
Zobowiązania finansowe:			
- z tytułu leasingu finansowego	476	634	847
- kredyty i pożyczki	72 347	59 625	20 602
Zobowiązania długoterminowe, razem	72 823	60 259	21 449

14. Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Wobec jednostek powiązanych	-	15	-
- z tytułu dostaw i usług	-	15	-
Wobec pozostałych jednostek	114 288	102 729	72 342
- kredyty i pożyczki	55 065	29 018	32 710
- inne zobowiązania finansowe (w tym opłaty leasingowe)	685	710	1 068
- z tytułu wyceny kontraktu forward	-	349	314
- z tytułu dostaw i usług	46 515	67 388	34 142
- zaliczki otrzymane na dostawy	581	568	70
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 907	1 771	2 307
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	361	255	77
- z tytułu wynagrodzeń	1 476	1 103	731
- inne	7 059	1 822	1 000
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	114 288	102 744	72 342
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	361	255	77
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	113 927	102 489	72 265

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

15. Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)	236	245	276
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	-	38	28
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 200	1 669	470
	1 436	1 952	774

(*) W pozycji przychody przyszłych okresów Grupa wykazuje wartość sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych, które są użytkowane przez Grupę. Wartość tej pozycji jest pomniejszana o kwotę amortyzacji naliczaną od wartości sfinansowanych środków trwałych. Wartość amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON w roku 2017 wyniosła 39 tys. zł.

Na rok 2018 przypada do rozliczenia 39 tys. zł

	stan na dzień 31.03.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.03.2017r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	196	206	235
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 240	1 746	539
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 436	1 952	774

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 opłaty za koszty wyceny wartości 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 ogólne i opiera się głównie na subiektywnej ocenie nieracjonalności działania Spółki.

W zakresie opisanego zobowiązania warunkowego, na dzień publikacji skróconego sprawozdania skonsolidowanego za okres trzech miesięcy zakończony w dniu 31.03.2018 roku nie nastąpiły żadne zmiany w porównaniu do ostatniego publikowanego sprawozdania skonsolidowanego.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 marca 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	0	PLN	Wibor O/N + marża banku	2014-09-16	2019-11-06	
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	16 000	16 000	PLN	Wibor 1M + marża banku	2014-09-15	2019-11-06	1
mBank S.A.	Limit na akredytywy	3 000	2 872	PLN	-	2015-11-06	2019-11-06	
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt inwestycyjny	200	139	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016-10-04	2021-08-31	2
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2 450	1 956	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018-03-12	2020-03-31	3
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16 000	15 971	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018-03-12	2021-03-11	
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy	25 000	4 268	PLN	Libor 1M + marża banku	2018-03-12	2021-03-11	4
PKO Bank Polski S.A.*	Kredyt obrotowy	10 441	10 441	PLN	Wibor 1M+marża banku	2018-03-12	2021-08-31	
DNB Bank Polska S.A.*	Limit na akredytywy	4 500	2 955	USD	Libor 1M + marża banku	2014-11-05	2018-08-31	5

*Na dzień 31.03.2018 Spółka posiada krótkoterminowy kredyt obrotowy zaciągnięty w PKO BP w kwocie 10.441 tys.PLN, który został wykorzystany na zabezpieczenie limitu na akredytywy otwarte przez DNB Bank Polska S.A. Limit na akredytywy otwarte w DNB Bank Polska S.A. został zabezpieczony poprzez złożenie środków pieniężnych w formie depozytu na rachunku bankowym w DNB Bank Polska S.A. Na dzień 31.03.2018 roku wartość tego depozytu wynosi 10.120 tys. PLN.

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 31 marca 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	214 946	THB	MLR + marża banku	2011-03-01	-	
	Kredyt inwestycyjny	3 305	1 369	USD	Libor 3M+marża banku	2011-03-01	2019-08-31	6
	Kredyt inwestycyjny	270 200	270 067	THB	MLR + marża banku	2017-03-30	2025-09-30	
	Kredyt inwestycyjny	10 850	6 137	USD	Libor 3M+marża banku	2017-03-30	2025-09-30	

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 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 31 marca 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	3 300	2 690	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016-12-30	2021-08-31	7

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 PLN, cesja globalna należności 1 mln PLN, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20 mln PLN, cesja praw z umowy ubezpieczenia, poręczenie wg prawa cywilnego firmy Trino Sp. z o.o. na kwotę 20 mln PLN 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 PLN 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 PLN do 31 marca 2022, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln PLN 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 PLN, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 61,5 mln PLN do 11 marca 2023, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
5. Kaucja w kwocie wykorzystanego limitu
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 umowna do kwoty 5 mln PLN, 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 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.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Struktura terytorialna		
- Rynek krajowy	15 967	9 993
- Rynek zagraniczny	21 199	8 312
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	37 166	18 305

19. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Struktura terytorialna:		
- Rynek krajowy	40 186	46 344
- Rynek zagraniczny	11 761	8 937
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	51 947	55 281

20 Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	37 166	18 305
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 947	55 281
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(33 804)	(18 068)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(38 823)	(44 058)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	16 486	11 460
Koszty sprzedaży	(6 695)	(5 938)
Koszty ogólnego zarządu	(4 927)	(3 910)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	4 864	1 612
Pozostałe przychody operacyjne	226	293
Pozostałe koszty operacyjne	(319)	(184)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 771	1 721

21. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	58	17
- należności	-	17
- zapasy	58	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	168	276
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	5	89
- dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON	7	9
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	10	10
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	6	18
- pozostałe odszkodowania	1	-
- sprzedaż odpadów	77	63
- inne	62	87
Pozostałe przychody operacyjne, razem	226	293

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

22. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(143)	(81)
- odpisy aktualizujące należności	(14)	(27)
- odpisy aktualizujące zapasy	(129)	(54)
Darowizny	(5)	-
Inne koszty operacyjne	(171)	(103)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(9)	(33)
- koszty związane z reklamacjami	(140)	-
- naprawy powypadkowe samochodów	(10)	-
- kary, sankcje	(5)	-
- inne	(7)	(70)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(319)	(184)

23. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	5	-
Dodatnie różnice kursowe	1 412	710
Pozostałe przychody finansowe	419	23
- otrzymane odsetki od należności	8	23
- wycena kontraktów forward	411	-
Przychody finansowe, razem	1 836	733

24. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Odsetki od pozostałych jednostek	(635)	(341)
- od kredytów i pożyczek	(613)	(330)
- pozostałe	(22)	(11)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(267)	(513)
- wycena instrumentów finansowych	-	(352)
- prowizje od kredytów	(100)	(23)
- pozostałe koszty bankowe	(167)	(138)
Koszty finansowe, razem	(902)	(854)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

25. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
Bieżący podatek dochodowy:	(873)	(645)
Bieżące obciążenie podatkowe	(873)	(645)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	158	(749)
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	4	(581)
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	179	(167)
Różnice kursowe z przeliczeń	(25)	(1)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(715)	(1 394)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach, razem	-	-

26. Zysk na akcję - wartość akcji

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

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	10 589 100
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	10 589 100

Wyliczenie zysku na jedną akcję

Działalność kontynuowana

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)

Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
	4 910	10
	0,46	0,00
	0,46	0,00

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.

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

III. Pozostałe noty objaśniające

27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

28. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu

Porównywalność sprawozdań finansowych

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku zostało sporządzone według tych samych zasad jakie były stosowane do sporządzenia sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zdarzenia po dacie bilansu

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Monika Durakiewicz
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 14 maja 2018 r.