

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

**SPORZĄDZONE WEDŁUG**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Kraków, 14 maja 2018 r.**

**Mercator Medical S.A.**

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

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

---

	str.
<b>SPIS TREŚCI</b>	1
<b>OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b>	1
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	2
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	3
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	4
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	5

### ***OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI***

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Jednostkę przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego pozostały niezienne w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 r.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	stan na dzień 31.03.2018 r.	stan na dzień 31.12. 2017 r.	stan na dzień 31.03.2017 r.
<b>AKTYWA</b>			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	13 540	13 493	13 854
<i>Aktywa niematerialne</i>	2 236	2 210	2 233
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	45 354	45 017	44 990
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	723	827	892
<i>Długoterminowe należności</i>	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>61 853</b>	<b>61 547</b>	<b>61 969</b>
<i>Zapasy</i>	44 351	56 393	36 865
<i>Udzielone pożyczki</i>	30 841	28 019	22 347
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	45 389	44 382	43 680
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	30	391	-
<i>Pozostałe aktywa</i>	503	220	443
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	23 568	15 045	1 257
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>144 682</b>	<b>144 450</b>	<b>104 592</b>
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>206 535</b>	<b>205 997</b>	<b>166 561</b>
<b>PASYWA</b>			
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	10 589	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>	81 364	81 364	73 519
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>	2 693	2 693	2 693
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	3 981	3 981	3 981
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	(69)	(71)	(51)
<i>Zyski zatrzymane</i>	8 583	5 654	10 562
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>107 141</b>	<b>104 210</b>	<b>101 293</b>
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 207	2 221	2 076
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	131	131	111
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	17 472	17 871	13 010
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	196	205	236
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 006</b>	<b>20 428</b>	<b>15 433</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	550	411	639
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	78 632	80 786	49 007
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	83	-	40
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	123	162	149
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>79 388</b>	<b>81 359</b>	<b>49 835</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>99 394</b>	<b>101 787</b>	<b>65 268</b>
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>206 535</b>	<b>205 997</b>	<b>166 561</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	965	690
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	63 127	54 902
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	39	127
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>64 131</b>	<b>55 719</b>
<i>Amortyzacja</i>	(463)	(431)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(340)	(322)
<i>Usługi obce</i>	(3 828)	(3 654)
<i>Podatki i opłaty</i>	(283)	(90)
<i>Wynagrodzenia</i>	(2 906)	(2 756)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(594)	(598)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(499)	(434)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(53 007)	(46 599)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(179)	(128)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(62 099)</b>	<b>(55 012)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 032</b>	<b>707</b>
<i>Przychody finansowe</i>	2 118	1 705
<i>Koszty finansowe</i>	(529)	(846)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>3 621</b>	<b>1 566</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(692)</b>	<b>(449)</b>
- część bieżąca	(602)	(282)
- część odroczone	(90)	(167)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 929</b>	<b>1 117</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 929</b>	<b>1 117</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>2</b>	<b>(53)</b>
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny programu motywacyjnego	-	-
- różnice z przewalutowania danych oddziału	2	(53)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>2 931</b>	<b>1 064</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 929	1 117
Zysk na 1 akcję (w zł)	<b>0,28</b>	<b>0,11</b>
<b>Całkowity dochód na jedną akcję</b>		
Całkowity dochód za okres	2 931	1 064
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)	<b>0,28</b>	<b>0,10</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 14 maja 2018 r.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>73 519</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>2</b>	<b>9 445</b>	<b>100 229</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	-	-	-	(53)	1 117	1 064
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	1 117	1 117
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(53)	-	(53)
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>73 519</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(51)</b>	<b>10 562</b>	<b>101 293</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>73 519</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>2</b>	<b>9 445</b>	<b>100 229</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	7 845	-	-	(73)	(3 791)	3 981
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	5 098	5 098
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	7 845	-	-	-	(7 845)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)
<i>Kapitał z połączenia</i>	-	-	-	-	-	333	333
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(73)	-	(73)
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(71)</b>	<b>5 654</b>	<b>104 210</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(71)</b>	<b>5 654</b>	<b>104 210</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	-	-	-	2	2 929	2 931
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	2 929	2 929
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	2	-	2
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(69)</b>	<b>8 583</b>	<b>107 141</b>

.....  
Wiesław Żyżnowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	okres 01.01.- 31.03.2018r.	okres 01.01.- 31.03.2017r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 929</b>	<b>1 117</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(10 296)</b>	<b>(4 777)</b>
Amortyzacja	463	431
Odsetki i udziały w zyskach	158	(1 587)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(693)	457
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	125	348
Zmiana stanu zapasów	12 042	2 301
Zmiana stanu należności	(646)	(4 708)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(21 520)	(1 739)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(227)	(227)
Inne korekty	2	(53)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 367)</b>	<b>(3 660)</b>
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
<b>Wpływy</b>	<b>394</b>	<b>1 731</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	1
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)	394	1 730
<b>Wydatki</b>	<b>(3 152)</b>	<b>(4 669)</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(476)	(324)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	(2 676)	(4 345)
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych	(2 676)	(4 345)
- nabycie udziałów	-	(4 345)
- udzielone pożyczki	(2 676)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 758)</b>	<b>(2 938)</b>
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
<b>Wpływy</b>	<b>28 368</b>	<b>5 780</b>
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	28 368	5 780
<b>Wydatki</b>	<b>(9 720)</b>	<b>(663)</b>
Dywidendy	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(9 199)	(347)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(168)	(173)
Odsetki	(353)	(143)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>18 648</b>	<b>5 117</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych</b>	<b>8 523</b>	<b>(1 481)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 045	2 738
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>23 568</b>	<b>1 257</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzająca