

**Mercator Medical S.A.**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Kraków, 15 listopada 2018 r.**

**Mercator Medical S.A.**

**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 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>	6

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane przez Jednostkę przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 r. pozostały niezmiennie w stosunku do tych zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 r.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	stan na dzień 30.09.2018 r.	stan na dzień 30.06.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.	stan na dzień 30.09.2017 r.
<b>AKTYWA</b>				
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	14 871	13 036	13 493	13 685
<i>Aktywa niematerialne</i>	2 220	2 306	2 210	2 264
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	45 405	45 406	45 017	45 016
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	714	973	827	653
<i>Długoterminowe należności</i>	-	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>63 210</b>	<b>61 721</b>	<b>61 547</b>	<b>61 618</b>
<i>Zapasy</i>	71 531	54 631	56 393	48 048
<i>Udzielone pożyczki</i>	32 094	31 880	28 019	24 749
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	56 523	61 259	44 382	54 521
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	30	30	391	471
<i>Pozostałe aktywa</i>	371	496	220	306
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	504	3 339	15 045	2 547
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>161 053</b>	<b>151 635</b>	<b>144 450</b>	<b>130 642</b>
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>224 263</b>	<b>213 356</b>	<b>205 997</b>	<b>192 260</b>
<b>PASYWA</b>				
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	10 589	10 589	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>	86 857	86 857	81 364	81 364
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>	2 693	2 693	2 693	2 693
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	4 002	3 990	3 981	3 981
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	(96)	(88)	(71)	(33)
<i>Zyski zatrzymane</i>	7 531	6 236	5 654	5 143
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>111 576</b>	<b>110 277</b>	<b>104 210</b>	<b>103 737</b>
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 490	2 468	2 221	2 290
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	131	131	131	111
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	24 671	17 093	17 871	11 814
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	194	186	205	216
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>27 486</b>	<b>19 878</b>	<b>20 428</b>	<b>14 431</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	645	527	411	383
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	84 242	81 862	80 786	73 299
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	198	636	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	116	176	162	410
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>85 201</b>	<b>83 201</b>	<b>81 359</b>	<b>74 092</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>112 687</b>	<b>103 079</b>	<b>101 787</b>	<b>88 523</b>
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>224 263</b>	<b>213 356</b>	<b>205 997</b>	<b>192 260</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.- 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>	2 858	893	2 174	775
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	186 316	62 533	172 858	59 083
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	295	118	719	342
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>189 469</b>	<b>63 544</b>	<b>175 751</b>	<b>60 200</b>
<i>Amortyzacja</i>	(1 392)	(468)	(1 349)	(472)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(950)	(402)	(978)	(328)
<i>Usługi obce</i>	(12 394)	(4 393)	(10 575)	(3 465)
<i>Podatki i opłaty</i>	(600)	(114)	(244)	(73)
<i>Wynagrodzenia</i>	(8 630)	(2 983)	(7 636)	(2 367)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(1 795)	(609)	(1 674)	(519)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(1 687)	(540)	(1 682)	(487)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(157 510)	(54 332)	(149 398)	(51 069)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(574)	(137)	(625)	(302)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(185 532)</b>	<b>(63 978)</b>	<b>(174 161)</b>	<b>(59 082)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 937</b>	<b>(434)</b>	<b>1 590</b>	<b>1 118</b>
<i>Przychody finansowe</i>	6 329	2 432	4 909	553
<i>Koszty finansowe</i>	(1 800)	(622)	(947)	365
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 466</b>	<b>1 376</b>	<b>5 552</b>	<b>2 036</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1 096)</b>	<b>(81)</b>	<b>(632)</b>	<b>(275)</b>
- część bieżąca	(714)	200	(11)	8
- część odroczone	(382)	(281)	(621)	(283)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>7 370</b>	<b>1 295</b>	<b>4 920</b>	<b>1 761</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 370</b>	<b>1 295</b>	<b>4 920</b>	<b>1 761</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>(25)</b>	<b>(8)</b>	<b>(35)</b>	<b>14</b>
- różnice z przewalutowania danych oddziału	(25)	(8)	(35)	14
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>7 345</b>	<b>1 287</b>	<b>4 885</b>	<b>1 775</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 370	1 295	4 920	1 761
Zysk na 1 akcję (w zł)	<b>0,70</b>	<b>0,13</b>	<b>0,46</b>	<b>0,17</b>
<b>Całkowity dochód na jedną akcję</b>				
Całkowity dochód za okres	7 345	1 287	4 885	1 775
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)	<b>0,69</b>	<b>0,12</b>	<b>0,46</b>	<b>0,20</b>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Mercator Medical S.A.

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

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

**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>	-	<b>7 845</b>	-	-	<b>(35)</b>	<b>(4 302)</b>	<b>3 508</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 920	4 920
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	7 845	-	-	-	(7 845)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(35)	-	(35)
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(33)</b>	<b>5 143</b>	<b>103 737</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>	-	<b>7 845</b>	-	-	<b>(73)</b>	<b>(3 791)</b>	<b>3 981</b>
<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>

.....  
Wiesław Żyznowski  
Prezes Zarządu

.....  
Leszek Michnowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Witold Kruszewski  
Członek Zarządu

.....  
Monika Durakiewicz  
Członek Zarządu

.....  
Agnieszka Dziewulska  
Sporządzający

Kraków, 15 listopada 2018 r.

**Mercator Medical S.A.**

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

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

**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 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>	-	<b>5 493</b>	-	<b>9</b>	<b>(17)</b>	<b>582</b>	<b>6 067</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	6 075	6 075
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	9	-	-	9
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(17)	-	(17)
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	<b>2 693</b>	<b>3 990</b>	<b>(88)</b>	<b>6 236</b>	<b>110 277</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>	-	<b>5 493</b>	-	<b>21</b>	<b>(25)</b>	<b>1 877</b>	<b>7 366</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	7 370	7 370
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	21	-	-	21
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(25)	-	(25)
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	<b>2 693</b>	<b>4 002</b>	<b>(96)</b>	<b>7 531</b>	<b>111 576</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.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	okres 01.01.- 30.09.2018r.	okres 01.07.- 30.09.2018r.	okres 01.01.- 30.09.2017r.	okres 01.07.- 30.09.2017r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 370</b>	<b>1 295</b>	<b>4 920</b>	<b>1 761</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(31 203)</b>	<b>(6 394)</b>	<b>(2 311)</b>	<b>3 405</b>
Amortyzacja	1 392	468	1 349	472
Odsetki i udziały w zyskach	(1 213)	(1 552)	(3 877)	(2 287)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(1 886)	(171)	1 454	(38)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(32)	(18)	-	-
Zmiana stanu rezerw	503	140	306	(149)
Zmiana stanu zapasów	(15 138)	(16 900)	(8 882)	(11 721)
Zmiana stanu należności	(11 780)	4 734	(16 011)	2 455
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 949)	6 569	22 996	14 132
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(96)	332	389	527
Inne korekty	(4)	4	(35)	14
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(23 833)</b>	<b>(5 099)</b>	<b>2 609</b>	<b>5 166</b>
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
<b>Wpływy</b>	<b>2 599</b>	<b>1 902</b>	<b>4 451</b>	<b>2 486</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	32	18	57	6
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)	2 567	1 884	4 394	2 480
<b>Wydutki</b>	<b>(5 356)</b>	<b>(1 981)</b>	<b>(8 590)</b>	<b>(3 773)</b>
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2 598)	(1 951)	(865)	(393)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	(2 758)	(30)	(7 725)	(3 380)
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych	(2 758)	(30)	(7 725)	(3 380)
- nabycie udziałów	(52)	-	(4 356)	(11)
- udzielone pożyczki	(2 706)	(30)	(3 369)	(3 369)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 757)</b>	<b>(79)</b>	<b>(4 139)</b>	<b>(1 287)</b>
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
<b>Wpływy</b>	<b>36 412</b>	<b>8 044</b>	<b>8 093</b>	<b>2 313</b>
Wpływy z kredytów i pożyczek	36 412	8 044	8 093	2 313
<b>Wydutki</b>	<b>(24 363)</b>	<b>(5 701)</b>	<b>(6 754)</b>	<b>(4 901)</b>
Dywidendy	-	-	(1 377)	(1 377)
Spląty kredytów i pożyczek	(22 707)	(5 207)	(4 313)	(3 134)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(501)	(162)	(547)	(197)
Odsetki	(1 155)	(332)	(517)	(193)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 049</b>	<b>2 343</b>	<b>1 339</b>	<b>(2 588)</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych</b>	<b>(14 541)</b>	<b>(2 835)</b>	<b>(191)</b>	<b>1 291</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 045	3 339	2 738	1 256
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>504</b>	<b>504</b>	<b>2 547</b>	<b>2 547</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.