

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2017 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 2017 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	9
V. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	10
C. SEGMENTY OPERACYJNE	11
D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
I. Noty objaśniające do 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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

	str.
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
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 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 2017 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
AKTYWA				
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	84 841	77 735	61 705
<i>Aktywa niematerialne</i>	4.	2 608	2 575	2 032
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	3 023	3 604	4 160
<i>Należności długoterminowe</i>		70	259	319
Aktywa trwałe razem		90 542	84 173	68 216
<i>Zapasy</i>	7.	57 606	54 490	46 330
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	8.	49 766	46 670	41 423
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	8.	50	14	291
<i>Pozostałe aktywa</i>	9.	582	402	570
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10.	22 469	22 102	6 835
Aktywa obrotowe razem		130 473	123 678	95 449
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-
Aktywa ogółem		221 015	207 851	163 665
PASYWA				
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	11.	10 589	10 589	8 643
<i>Kapitał zapasowy</i>		70 991	70 991	39 595
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>		4 767	4 767	4 767
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		5 006	5 006	5 661
<i>Różnice kursowe z przewalutowania</i>		5 556	7 008	1 972
<i>Zyski zatrzymane</i>		23 719	23 710	13 763
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		120 628	122 071	74 401
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		1 640	1 391	255
Kapitał własny ogółem		122 268	123 462	74 656
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6.	3 065	2 898	3 117
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	12.	390	332	229
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	13.	21 449	11 352	27 063
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	235	246	275
Zobowiązania długoterminowe razem		25 139	14 828	30 684
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	12.	727	563	1 385
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	14.	72 265	68 313	55 951
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	14.	77	48	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	15.	539	637	989
Zobowiązania krótkoterminowe razem		73 608	69 561	58 325
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		98 747	84 389	89 009
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-	-
Pasywa ogółem		221 015	207 851	163 665

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	18.	18 305	18 865
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	19.	55 281	40 558
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	21.	293	241
Przychody z działalności operacyjnej		73 879	59 664
<i>Zmiana stanu produktów</i>		2 425	756
<i>Amortyzacja</i>		(2 025)	(1 726)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(16 994)	(13 744)
<i>Usługi obce</i>		(3 237)	(2 488)
<i>Podatki i opłaty</i>		(103)	(105)
<i>Wynagrodzenia</i>		(6 456)	(5 367)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(924)	(796)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(602)	(387)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(44 058)	(31 371)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	22.	(184)	(156)
Koszty działalności operacyjnej		(72 158)	(55 384)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 721	4 280
<i>Przychody finansowe</i>	23.	733	520
<i>Koszty finansowe</i>	24.	(854)	(1 277)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 600	3 523
Podatek dochodowy	25.	(1 394)	(735)
- część bieżąca		(645)	(532)
- część odroczone		(749)	(203)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		206	2 788
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto		206	2 788
Zysk / (strata) netto przypadający:		206	2 788
- akcjonariuszom jednostki dominującej		10	2 576
- udziałom niedającym kontroli		196	212
Inne całkowite dochody		(1 452)	(764)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 452)	(764)
Całkowity dochód za okres		(1 246)	2 024
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10	2 576
Zysk na 1 akcję (w zł)	26.	0,00	0,30
Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Całkowity dochód za okres		(1 442)	1 812
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)		(0,14)	0,21

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 kontrolni	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	8 643	39 595	4 767	5 661	2 736	11 266	72 668	34	72 702
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	-	(764)	2 497	1 733	221	1 954
Zysk netto	-	-	-	-	-	2 576	2 576	212	2 788
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(764)	-	(764)	9	(755)
Inne korekty	-	-	-	-	-	(79)	(79)	-	(79)
Razem kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	8 643	39 595	4 767	5 661	1 972	13 763	74 401	255	74 656
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	8 643	39 595	4 767	5 661	2 736	11 266	72 668	34	72 702
Suma zmian w kapitale własnym:	1 946	31 396	-	(655)	4 272	12 444	49 403	1 357	50 760
Zysk netto	-	-	-	-	-	13 904	13 904	937	14 841
Emisja akcji jednostki dominującej	1 946	-	-	-	-	-	1 946	-	1 946
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	29 309	-	-	-	-	29 309	-	29 309
Podział wyniku	-	1 359	-	211	-	(1 570)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Program motywacyjny	-	728	-	(866)	-	-	(138)	-	(138)
Dopłata do kapitału	-	-	-	-	-	-	-	314	314
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	4 272	-	4 272	135	4 407
Inne korekty	-	-	-	-	-	110	110	-	110
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	10 589	70 991	4 767	5 006	7 008	23 710	122 071	1 391	123 462
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)
Zysk netto	-	-	-	-	-	10	10	196	206
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1 452)	-	(1 452)	53	(1 399)
Inne korekty	-	-	-	-	-	(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

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto		206	2 788
Korekty razem		(2 399)	(7 823)
<i>Amortyzacja</i>		2 025	1 726
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>		313	350
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>		(1)	-
<i>Zmiana stanu rezerw</i>		389	758
<i>Zmiana stanu zapasów</i>		(3 116)	(5 175)
<i>Zmiana stanu należności</i>		(2 943)	(2 985)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>		2 042	(2 169)
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>		292	(328)
<i>Inne korekty</i>		(1 400)	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 193)	(5 035)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wplýwy		1	24
<i>Wplýwy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>		1	-
<i>Inne wplýwy</i>		-	24
Wydatki		(10 441)	(1 767)
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>		(10 441)	(1 767)
<i>Inne wydatki</i>		-	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 440)	(1 743)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wplýwy		14 558	9 850
<i>Wplýwy z kredytów i pożyczek</i>		14 558	9 850
Wydatki		(1 558)	(5 022)
<i>Spląty kredytów i pożyczek</i>		(1 057)	(4 525)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>		(188)	(123)
<i>Odsetki</i>		(313)	(374)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		13 000	4 828
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		367	(1 950)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10.	22 102	8 785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10.	22 469	6 835

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzająca

Kraków, 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2017 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) 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 2017 r. do 31 marca 2017 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także na 31 marca 2017 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. na 31 grudnia 2016 r. oraz na 31 marca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i 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 31 marca 2017 r.)

Wiesław Żyznowski	-	Prezes Zarządu
Monika Sitko	-	Wiceprezes Zarządu
Leszek Michnowski	-	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający Grupy
Witold Kruszewski	-	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 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 2017 r.)

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. 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 2017 r.

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

V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2017 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. (*)	5 740 923	54,22%	9 215 868	62,71%
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 62,13 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 72,71 % 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 włókny	-	-
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	Tajlandia	Produkcja i sprzedaż jednorazowych rękawic z lateksu	pełna	100,00%
Merkator Medikal TOB	Ukraina	Dystrybucja jednorazowych rękawic	pełna	100,00%
Merkator Medikal OOO (*)	Rosja	Dystrybucja jednorazowych rękawic	pełna	55,00%
Mercator Medical s.r.l	Rumunia	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Mercator Medical Kft.	Węgry	Nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%
Brestia sp. z o.o.	Polska	Dystrybucja jednorazowych rękawic	pełna	100,00%
Plakentia Holdings Limited	Cypr	Działalność holdingowa	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 włókny	pełna	100,00%
Mercator Opero sp. z o.o.	Polska	Budowa zakładu wyrobów medycznych z włókny	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.

(***) Jednostka utworzona w 2017 roku

(****) W 50% udziały pośrednio poprzez spółkę Plakentia Holdings Limited, w 50% udziały bezpośrednie.

VII. Zatwierdzenie kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 12 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2016 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 2016 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 2016 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 perspektywnie 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 2017 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 31.03.2017 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1USD = 3,9455 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1EUR = 4,2198 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1RON = 0,9277 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 100 HUF = 1,3670 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1THB = 0,1147 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1UAH = 0,1460 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1RUB = 0,0704 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2017 zastosowano kurs 1CZK = 0,1559 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 064/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.

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

- dla sprawozdań finansowych

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.03.2017 r. (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1147 PLN	1 THB = 0,1154 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1460 PLN	1 UAH = 0,1484 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,9277 PLN	1 RON = 0,9485 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,3670 PLN	100 HUF = 1,3875 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,2198 PLN	1 EUR = 4,2891 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0704 PLN	1 RUB = 0,0694 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1559 PLN	1 CZK = 0,1586 PLN

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 wólkiny) zakupionych od zewnętrznych dostawców na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe i klienci ostateczni).

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

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

W 2016 roku Grupa wprowadziła korektę w zakresie prezentowania segmentów operacyjnych. Korekta dotyczy prezentacji przychodów ze sprzedaży towarów, które nabyła spółka zależna Mercator Medical (Thailand) Ltd. Wartość tych przychodów została przeniesiona z segmentu Dystrybucja do segmentu Produkcja. Według Zarządu Grupy taka prezentacja bardziej odpowiada specyfice działalności Grupy.

W I kwartale 2017 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za pierwszy kwartał 2017 oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

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	3 498	(1 777)	-	-	1 721
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>6,1%</i>	<i>(8,3)</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>2,3%</i>
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

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów	45 609	18 231	376	(4 793)	59 423
Wynik operacyjny segmentu	3 864	416	-	-	4 280
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	<i>8,5%</i>	<i>2,3%</i>	<i>x</i>	<i>x</i>	<i>7,2%</i>
Amortyzacja	346	1 380	-	-	1 726
Aktywa segmentu operacyjnego	89 633	74 032	-	-	163 665
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	201	1 566	-	-	1 767

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2017 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 2016 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	39 627	6 143	371	(4 793)	41 348
<i>Polska</i>	23 391	4 465	30	(4 453)	23 433
<i>Rosja</i>	6 111	(21)	-	-	6 090
<i>Ukraina</i>	2 994	-	-	-	2 994
<i>Rumunia</i>	3 524	-	-	-	3 524
<i>Węgry</i>	1 858	-	(10)	-	1 848
<i>Czechy</i>	1 749	-	11	-	1 760
<i>Tajlandia</i>	-	1 699	340	(340)	1 699
Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	5 982	12 088	5	-	18 075
<i>Stany Zjednoczone</i>	823	5 321	-	-	6 144
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	2 532	-	-	2 532
<i>Białoruś</i>	81	1 372	-	-	1 453
<i>Bułgaria</i>	1 393	-	-	-	1 393
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	1 109	-	-	1 109
<i>RPA</i>	1 075	-	-	-	1 075
<i>Hiszpania</i>	-	964	-	-	964
<i>Litwa</i>	711	-	-	-	711
<i>Wielka Brytania</i>	350	-	2	-	352
<i>Malta</i>	331	-	-	-	331
<i>Egipt</i>	-	270	-	-	270
<i>Chorwacja</i>	245	-	-	-	245
<i>Słowacja</i>	201	-	-	-	201
<i>Gruzja</i>	169	-	-	-	169
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	163	-	-	163
<i>Niemcy</i>	36	120	-	-	156
<i>Nigeria</i>	-	127	-	-	127
<i>Łotwa</i>	119	-	-	-	119
<i>Kolumbia</i>	-	110	-	-	110
<i>inne</i>	448	-	3	-	451
Przychody ze sprzedaży, razem	45 609	18 231	376	(4 793)	59 423

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej****1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 303 tys. zł (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 1 767 tys. zł). Zakupy w okresie pierwszych trzech miesięcy 2017 r. związane były głównie z inwestycją dotyczącą budowy fabryk: w Tajlandii oraz w Polsce.

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 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
<u>Stan na 31 grudnia 2016 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	2 943	-	2 943
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 193)	-	(1 193)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	1 750	-	1 750
<u>Stan na 31 marca 2016 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	2 048	-	2 048
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(824)	-	(824)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	1 224	-	1 224

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 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
<u>Stan na 31 grudnia 2016 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	532	529	-	1 061
Koszty finansowe (-)	30	15	-	45
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	502	514	-	1 016
<u>Stan na 31 marca 2016 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	435	409	-	844
Koszty finansowe (-)	24	15	-	39
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	411	394	-	805

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

4. Aktywa niematerialne

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 139 tys. zł (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa nie nabyła żadnych aktywów niematerialnych).

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01 - - 31.12.2016 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Stan na początek okresu	3 604	4 441	4 441
- odniesione na wynik finansowy	3 604	4 303	4 303
- odniesione na kapitał własny	-	138	138
Stan na koniec okresu	3 023	3 604	4 160
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	3 023	3 604	4 022
- różnice kursowe bilansowe	101	245	324
- strata podatkowa do rozliczenia	1 164	1 770	2 079
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	78	66	46
- rezerwa na urlopy	87	69	74
- inne rezerwy	120	121	258
- odpisy aktualizujące zapasy	28	18	18
- odpisy aktualizujące należności	40	35	31
- inne odpisy	-	-	3
- zobowiązanie z tytułu leasingu	258	156	120
- wycena instrumentów finansowych	60	1	160
- przeszacowanie aktywów trwałych	104	100	90
- znaki towarowe	686	686	557
- inne	297	337	262
- odniesione na kapitał własny:	-	-	138
- inne	-	-	138
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	(581)	(837)	(281)
- odniesione na wynik finansowy	(581)	(699)	(281)
- odniesione na kapitał	-	(138)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 397	1 922	2 451
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 626	1 682	1 709
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	3 023	3 604	4 160

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01 - - 31.12.2016 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Stan na początek okresu	2 898	3 148	3 148
- odniesione na wynik finansowy	2 266	2 516	2 516
- odniesione na kapitał własny	632	632	632
Stan na koniec okresu	3 065	2 898	3 117
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	2 433	2 266	2 485
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	129	38	550
- wartość godziwa środków trwałych	1 758	1 811	1 710
- środki trwałe w leasingu	357	255	206
- inne	189	162	19
- odniesione na kapitał własny:	632	632	632
- przeszacowanie aktywów trwałych	632	632	632
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	167	(250)	(31)
- odniesione na wynik finansowy	167	(250)	(31)
- odniesione na kapitał	-	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01 - - 31.12.2016 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 793	2 515	2 535
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	272	383	582
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	3 065	2 898	3 117

Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01 - - 31.12.2016 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:			
- odniesione na wynik finansowy	(748)	(449)	(250)
- odniesione na kapitał	-	(138)	-
Bilansowa zmiana podatku odroczonego	(748)	(587)	(250)
- różnice z przeliczeń	(1)	21	47
Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(749)	(566)	(203)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

7. Zapasy

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Materiały	3 501	2 649	1 995
Półprodukty i produkty w toku	375	250	176
Produkty gotowe	9 559	6 847	2 911
Towary	44 320	44 839	41 361
Zapasy ogółem brutto	57 755	54 585	46 443
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(149)	(95)	(113)
Zapasy w wartości bilansowej	57 606	54 490	46 330

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 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	44 035	38 764	35 415
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(870)	(889)	(731)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	43 165	37 875	34 684
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 838	1 650	1 297
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	50	14	291
Zaliczki na dostawy	3 703	6 078	4 616
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-	193
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	1 123	1 058	938
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(13)	(14)	(14)
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	1 110	1 044	924
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	37	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	50 699	47 587	42 459
Odpis aktualizujący wartość należności	(883)	(903)	(745)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	49 816	46 684	41 714
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	50	14	291
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	49 766	46 670	41 423

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01 - - 31.12.2016 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Stan odpisów na początek okresu	(903)	(1 155)	(1 155)
- Różnice z przeliczeń	28	(22)	(51)
- Zwiększenie	(27)	(204)	-
- Wykorzystanie	2	478	461
- Rozwiązanie	17	-	-
Stan odpisów na koniec okresu	(883)	(903)	(745)

9. Pozostałe aktywa

Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	160	192	81
- Koszty doradztwa	56	54	-
- Ubezpieczenia	87	117	75
- Prenumerata	17	21	6
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	422	210	489
- Koszty delegacji	6	50	19
- Prowizje od kredytów	33	40	32
- Koszty rekrutacji	14	19	-
- Fundusz socjalny	53	-	94
- Podatek od nieruchomości	103	-	103
- Inne usługi	85	-	99
- Przygotowanie emisji	-	-	69
- Inne	128	101	73
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	582	402	570

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Środki pieniężne w kasie i banku	22 469	20 542	5 593
Lokaty	-	1 560	1 116
Środki pieniężne, razem	22 469	22 102	6 835

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

11. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 31.03.2017 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"	imiennie	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"	imiennie	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	7.02.2017 (*)	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			

(*) akcje serii F zostały wydane na podstawie art. 452 § 1 k.s.h. w dniu 12.12.2016 r. i w tym też dniu nastąpiło nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Anabaza Ltd.	5 740 923	54,22%	9 215 868	62,71%	5 740 923	54,22%	9 215 868	62,71%
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 6.579.090 akcji Emitenta, co stanowi ogółem 62,13% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10 685 840 głosy, co stanowi ogółem 72,71% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

12. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 marca 2016 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	235	14	-	(15)	-	234
<i>Rezerwa na urlopy</i>	375	119	(21)	(100)	-	373
<i>Inne rezerwy</i>	215	839	(47)	-	-	1 007
Rezerwy razem	825	972	(68)	(115)	-	1 614

	Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	235	102	-	-	14	351
<i>Rezerwa na urlopy</i>	375	151	(102)	-	(5)	419
<i>Inne rezerwy</i>	215	19	(45)	(65)	1	125
Rezerwy razem	825	272	(147)	(65)	10	895

	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)	-	10	1 117

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

Rezerwy

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Długoterminowe rezerwy	390	332	229
Krótkoterminowe rezerwy	727	563	1385
Rezerwy, razem	1 117	895	1 614

13. Zobowiązania długoterminowe

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Wobec jednostek pozostałych	21 449	11 352	27 063
Zobowiązania finansowe:			
- z tytułu leasingu finansowego	847	514	394
- kredyty i pożyczki	20 602	10 838	26 669
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 449	11 352	27 063

14. Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Wobec jednostek powiązanych	-	9	-
- z tytułu dostaw i usług	-	9	-
Wobec pozostałych jednostek	72 342	68 352	55 951
- kredyty i pożyczki	32 710	29 092	23 961
- inne zobowiązania finansowe (w tym opłaty leasingowe)	1 068	502	411
- z tytułu wyceny kontraktu forward	314	-	842
- z tytułu dostaw i usług	34 142	33 770	27 421
- zaliczki otrzymane na dostawy	70	1 549	216
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 307	1 603	1 571
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	77	48	-
- z tytułu wynagrodzeń	731	678	666
- inne	1 000	1 158	863
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 342	68 361	55 951
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	77	48	-
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	72 265	68 313	55 951

Zobowiązania wycenione w wartości godziwej

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			
Kontrakty forward (poziom 2)*	(314)	37	(842)

*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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

15. Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych</i>	276	284	317
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	28	79	22
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	470	520	925
	774	883	1 264

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.12.2016 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235	246	275
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	539	637	989
Rozliczenia międzyokresowe, razem	774	883	1 264

16. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 (kwoty w tys.)	Saldo kredytu na 31 marca 2017 roku (kwoty w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000,00	529,10	PLN	Wibor O/N + marża banku	2014-09-16	2017-11-06	1
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	16 000,00	16 000,00	PLN	Wibor 1M + marża banku	2014-09-15	2017-11-06	
mBank S.A.	Limit na akredytywy	3 000,00	0,00	PLN	-	2015-11-06	2017-11-06	
DNB Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16 000,00	6 763,30	PLN	Wibor 1M + marża banku	2013-06-05	2018-11-30	2
DNB Bank Polska S.A.	Limit na akredytywy	4 500,00	4 417,50	USD	Libor 1M + marża banku	2014-11-05	2018-11-30	
DNB Bank Polska S.A.	Kredyt inwestycyjny	5 000,00	2 861,60	PLN	Wibor 1M + marża banku*	2014-11-05	2020-03-31	3
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy	2 000,00	680,00	USD	Libor 1M + marża banku	2016-09-30	2018-11-06	4
ING Bank Śląski	Kredyt inwestycyjny	200,00	179,70	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016-10-04	2021-08-31	5

(*) Spółka zawarła transakcję IRS wprowadzającą stałą stopę procentową

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (kwoty w tys.)	Saldo kredytu na 31 marca 2017 roku (kwoty w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	Kredyt w rachunku bieżącym	310 000,00	116 108,50	THB	MLR + marża banku	2011-03-01	-	6
	Kredyt inwestycyjny	3 304,62	2 004,60	USD	Libor 3M+marża banku	2011-03-01	2019-08-31	
	Kredyt inwestycyjny	270 200,00	13 160,00	THB	MLR + marża banku	-	8 lat i 6 miesięcy od uruchomienia pierwszej transzy	
	Kredyt inwestycyjny	10 850,00	561,10	USD	Libor 3M+marża banku	-	8 lat i 6 miesięcy od uruchomienia pierwszej transzy	

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 (kwoty w tys.)	Saldo kredytu na 31 marca 2017 roku (kwoty w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	3 300,00	1 977,80	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016-12-30	2021-08-31	7

Zabezpieczenia

1. Weksel własny in blanco, cesja globalna należności 1 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20,0 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 51 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości, przelew wierzytelności do kwoty 6 mln zł, poręczenie udzielone przez Plakentia Holdings Limited do kwoty 16 mln zł oraz 4,5 mln USD w przypadku limitu na akredytywy, poręczenie wg prawa cywilnego do kwoty 6 mln zł przez spółkę zależną Mercator Medical s.r.o. z siedzibą w Czechach oraz oddział Mercator Medical Magyaroszagi Fióktelepe z siedzibą na Węgrzech wraz z pełnomocnictwem do rachunków głównych tych jednostek, podporządkowanie zobowiązań wynikających z umowy pożyczek z dnia 13 sierpnia 2015 roku zaciągniętych z Plakentia Holdings Limited, cesja praw z umowy ubezpieczenia majątkowego, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 24 mln zł i 6,75 mln USD
3. Hipoteka umowna łączna do kwoty 7,5 mln zł ustanowiona na prawach własności nieruchomości, poręczenie udzielone przez Plakentia Holdings Limited do kwoty 5 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia, podporządkowanie zobowiązań wynikających z umowy pożyczek z dnia 13 sierpnia 2015 roku zaciągniętych z Plakentia Holding Limited, cesja praw z umowy ubezpieczenia majątkowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 5,7 mln zł,
4. Weksel własny in blanco, przelew praw z polisy ubezpieczenia cargo towarów w trakcie transportu do kwoty 6 mln zł, notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 12,3 mln zł, w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego
5. Zastaw rejestrowy na 4-ch wózkach widłowych, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
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 4,95 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 trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

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

	<u>okres 01.01 - - 31.03.2017 r.</u>	<u>okres 01.01. - - 31.03.2016 r.</u>
Struktura terytorialna		
- Rynek krajowy	9 993	7 011
- Rynek zagraniczny	8 312	11 854
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	18 305	18 865

19. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<u>okres 01.01 - - 31.03.2017 r.</u>	<u>okres 01.01. - - 31.03.2016 r.</u>
Struktura terytorialna:		
- Rynek krajowy	46 344	34 337
- Rynek zagraniczny	8 937	6 221
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	55 281	40 558

20. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	<u>okres 01.01 - - 31.03.2017 r.</u>	<u>okres 01.01. - - 31.03.2016 r.</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	18 305	18 865
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	55 281	40 558
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(18 068)	(16 293)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 058)	(31 371)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	11 460	11 759
Koszty sprzedaży	(5 938)	(4 803)
Koszty ogólnego zarządu	(3 910)	(2 761)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	1 612	4 195
Pozostałe przychody operacyjne	293	241
Pozostałe koszty operacyjne	(184)	(156)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 721	4 280

21. Pozostałe przychody operacyjne

	<u>okres 01.01 - - 31.03.2017 r.</u>	<u>okres 01.01. - - 31.03.2016 r.</u>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	17	60
- należności	17	-
- zapasy	-	54
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	276	181
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	89	67
- dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON	9	-
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	10	13
- odszkodowania za szkody komunikacyjne i inne odszkodowania	18	3
- sprzedaż odpadów	63	42
- inne	87	56
Pozostałe przychody operacyjne, razem	293	241

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

22. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(81)	(53)
- odpisy aktualizujące należności	(27)	(53)
- odpisy aktualizujące zapasy	(54)	-
Inne koszty operacyjne	(103)	(103)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(33)	(29)
- naprawy powypadkowe samochodów	-	(2)
- kary, sankcje	-	(1)
- inne	(70)	(71)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(184)	(156)

23. Przychody finansowe

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	1
Dodatnie różnice kursowe	710	495
Pozostałe przychody finansowe	23	24
- otrzymane odsetki od należności	23	24
Przychody finansowe, razem	733	520

24. Koszty finansowe

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Odsetki od pozostałych jednostek	(341)	(371)
- od kredytów i pożyczek	(330)	(364)
- pozostałe	(11)	(7)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(513)	(906)
- wycena instrumentów finansowych	(352)	(790)
- prowizje od kredytów	(23)	(11)
- pozostałe koszty bankowe	(138)	(105)
Koszty finansowe, razem	(854)	(1 277)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

25. Podatek dochodowy

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
Bieżący podatek dochodowy:	(645)	(532)
Bieżące obciążenie podatkowe	(645)	(532)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	(749)	(203)
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	(581)	(281)
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(167)	31
Różnice kursowe z przeliczeń	(1)	47
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(1 394)	(735)
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

	stan na dzień 31.03.2017 r.	stan na dzień 31.03.2016 r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	8 643 400
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	8 643 400
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	8 643 400
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach)	-	61 328
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	8 704 728

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	okres 01.01 - - 31.03.2017 r.	okres 01.01. - - 31.03.2016 r.
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	2 576
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,00	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,00	0,30

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostało sporządzone według tych samych zasad jakie były stosowane do sporządzenia sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku a także do sporządzenia sprawozdania za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku.

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 12 maja 2017 r.