

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 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 30 czerwca 2017 roku | 8 |
| VI. Grupa Kapitałowa | 8 |
| VII. Zatwierdzenie półrocznego 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 półrocznego 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 1. | 94 076 | 77 735 | 69 119 |
| <i>Aktywa niematerialne</i> | 4. | 2 529 | 2 575 | 2 046 |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 5. | 4 428 | 3 604 | 3 999 |
| <i>Należności długoterminowe</i> | | 232 | 259 | 25 |
| Aktywa trwałe razem | | 101 265 | 84 173 | 75 189 |
| <i>Zapasy</i> | 7. | 56 811 | 54 490 | 42 883 |
| <i>Należności handlowe oraz pozostałe</i> | 8. | 61 023 | 46 670 | 48 505 |
| <i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i> | 8. | 317 | 14 | 132 |
| <i>Pozostałe aktywa</i> | 9. | 494 | 402 | 528 |
| <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | 10. | 13 477 | 22 102 | 7 592 |
| Aktywa obrotowe razem | | 132 122 | 123 678 | 99 640 |
| <i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i> | | - | - | - |
| Aktywa ogółem | | 233 387 | 207 851 | 174 829 |
| PASYWA | | | | |
| <i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i> | 11. | 10 589 | 10 589 | 8 643 |
| <i>Kapitał zapasowy</i> | | 79 771 | 70 991 | 40 954 |
| <i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i> | | 4 767 | 4 767 | 4 767 |
| <i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i> | | 5 442 | 5 006 | 5 661 |
| <i>Różnice kursowe z przewalutowania</i> | | 4 164 | 7 008 | 5 153 |
| <i>Zyski zatrzymane</i> | | 11 486 | 23 710 | 16 513 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 116 219 | 122 071 | 81 691 |
| <i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i> | | 1 521 | 1 391 | 614 |
| Kapitał własny ogółem | | 117 740 | 123 462 | 82 305 |
| <i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 6. | 3 324 | 2 898 | 3 445 |
| <i>Rezerwy długoterminowe</i> | 12. | 435 | 332 | 245 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i> | 13. | 25 938 | 11 352 | 26 419 |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | 15. | 226 | 246 | 265 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 29 923 | 14 828 | 30 374 |
| <i>Rezerwy krótkoterminowe</i> | 12. | 713 | 563 | 724 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | 14. | 83 892 | 68 313 | 60 182 |
| <i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i> | 14. | 589 | 48 | - |
| <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | 15. | 530 | 637 | 1 244 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 85 724 | 69 561 | 62 150 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem | | 115 647 | 84 389 | 92 524 |
| <i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i> | | - | - | - |
| Pasywa ogółem | | 233 387 | 207 851 | 174 829 |

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i> | 18. | 33 328 | 34 886 |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i> | 19. | 115 215 | 93 613 |
| <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 21. | 761 | 468 |
| Przychody z działalności operacyjnej | | 149 304 | 128 967 |
| <i>Zmiana stanu produktów</i> | | 8 843 | 3 389 |
| <i>Amortyzacja</i> | | (4 135) | (3 532) |
| <i>Zużycie materiałów i energii</i> | | (35 179) | (27 426) |
| <i>Usługi obce</i> | | (6 709) | (5 389) |
| <i>Podatki i opłaty</i> | | (208) | (240) |
| <i>Wynagrodzenia</i> | | (12 292) | (11 519) |
| <i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i> | | (1 779) | (1 559) |
| <i>Pozostałe koszty rodzajowe</i> | | (1 484) | (1 012) |
| <i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | | (94 098) | (72 474) |
| <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> | 22. | (443) | (427) |
| Koszty działalności operacyjnej | | (147 484) | (120 189) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 1 820 | 8 778 |
| <i>Przychody finansowe</i> | 23. | 1 469 | 1 077 |
| <i>Koszty finansowe</i> | 24. | (1 431) | (1 007) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 1 858 | 8 848 |
| Podatek dochodowy | 25. | (728) | (1 629) |
| - część bieżąca | | (1 112) | (912) |
| - część odroczone | | 384 | (717) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 1 130 | 7 219 |
| Działalność zaniechana | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 1 130 | 7 219 |
| Zysk / (strata) netto przypadający: | | 1 130 | 7 219 |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 866 | 6 688 |
| - udziałom niedającym kontroli | | 264 | 531 |
| Inne całkowite dochody | | (5 169) | 2 417 |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (5 169) | 2 417 |
| Całkowity dochód za okres | | (4 039) | 9 636 |
| Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 866 | 6 688 |
| Zysk na 1 akcję (w zł) | 26. | 0,08 | 0,77 |
| Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | | |
| Całkowity dochód za okres | | (4 303) | 9 105 |
| Całkowity dochód na 1 akcję (w zł) | | (0,41) | 1,05 |

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

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 | <i>Kapitał własny przypadający udziałom niebędącym kontrolą</i> | 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: | - | 1 359 | - | - | 2 417 | 5 247 | 9 023 | 580 | 9 603 |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 6 688 | 6 688 | 531 | 7 219 |
| Podział wyniku | - | 1 359 | - | - | - | (1 359) | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | 2 417 | - | 2 417 | 49 | 2 466 |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | (82) | (82) | - | (82) |
| Razem kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r. | 8 643 | 40 954 | 4 767 | 5 661 | 5 153 | 16 513 | 81 691 | 614 | 82 305 |
| 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: | - | 8 780 | - | 436 | (2 844) | (12 224) | (5 852) | 130 | (5 722) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 866 | 866 | 264 | 1 130 |
| Podział wyniku | - | 8 780 | - | 436 | - | (9 216) | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (1 377) | (1 377) | - | (1 377) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | - | - | - | - | (5 169) | - | (5 169) | (134) | (5 303) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - | 2 325 | (2 325) | - | - | - |
| Inne korekty | - | - | - | - | - | (172) | (172) | - | (172) |
| Razem kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r. | 10 589 | 79 771 | 4 767 | 5 442 | 4 164 | 11 486 | 116 219 | 1 521 | 117 740 |

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia) | | | |
| Zysk (strata) netto | | 1 130 | 7 219 |
| Korekty razem | | (6 450) | (4 492) |
| <i>Amortyzacja</i> | | 4 135 | 3 532 |
| <i>Odsetki i udziały w zyskach</i> | | 687 | 703 |
| <i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i> | | (51) | - |
| <i>Zmiana stanu rezerw</i> | | 679 | 441 |
| <i>Zmiana stanu zapasów</i> | | (2 321) | (1 728) |
| <i>Zmiana stanu należności</i> | | (14 629) | (9 614) |
| <i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i> | | 11 567 | 2 054 |
| <i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i> | | (1 042) | 120 |
| <i>Inne korekty</i> | | (5 475) | - |
| Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (5 320) | 2 727 |
| DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA | | | |
| Wpływy | | 75 | 35 |
| <i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i> | | 51 | - |
| <i>Z aktywów finansowych (odsetki)</i> | | 24 | 35 |
| <i>Inne wpływy</i> | | - | - |
| Wydatki | | (24 615) | (8 798) |
| <i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i> | | (24 615) | (8 798) |
| Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (24 540) | (8 763) |
| DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA | | | |
| Wpływy | | 27 088 | 11 275 |
| <i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i> | | 27 088 | 11 275 |
| Wydatki | | (5 853) | (6 432) |
| <i>Dywidendy</i> | | - | - |
| <i>Spląty kredytów i pożyczek</i> | | (4 730) | (5 426) |
| <i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i> | | (412) | (267) |
| <i>Odsetki</i> | | (711) | (739) |
| Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej | | 21 235 | 4 843 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (8 625) | (1 193) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 10. | 22 102 | 8 785 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 10. | 13 477 | 7 592 |

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 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 | Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. |
| | Siedziba sądu: | |
| | Data: | 31 sierpień 2001 r. |
| | Numer rejestru: | 0000036244 |

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca Mercator Medical S.A. (dalej: Jednostka Dominująca) 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 30 czerwca 2017 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, a także na 30 czerwca 2017 r. wraz z danymi porównawczymi, tj. na 31 grudnia 2016 r. oraz na 30 czerwca 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 30 czerwca 2017 r.)

| | | |
|-------------------|---|---|
| Wiesław Żywnowski | - | 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 30 czerwca 2017 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 21 sierpnia 2017 r. Pani Monika Sitko złożyła rezygnację z funkcji w Zarządzie Spółki. Poza tym, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.)

| | | |
|---------------------|---|--|
| Urszula Żywnowska | - | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Piotr Solorz | - | Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej |
| Marian Słowiaczek | - | 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 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 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 62,18 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 72,75 % 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% |
| Mercator Medikal TOB | Ukraina | Dystrybucja jednorazowych rękawic | pełna | 100,00% |
| Mercator 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 | Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny | pełna | 100,00% |
| Brestia sp. z o.o. | Polska | Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny | 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 bezpośrednio. W trakcie przekształcenia w spółkę komandytową.

(*****) W trakcie transgranicznego połączenia z Mercator Medical S.A.

VII. Zatwierdzenie półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne 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 półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są wymagane dla pełnych, rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE".

Półroczne 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30.06.2017 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1USD = 3,7062 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1EUR = 4,2265 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1RON = 0,9269 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 100 HUF = 1,3689 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1THB = 0,1091 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1UAH = 0,1424 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1RUB = 0,9269 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.06.2017 zastosowano kurs 1CZK = 0,1611 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.

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

- dla sprawozdań finansowych

| | Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 30.06.2017 r. (z wyjątkiem kapitałów) | Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. |
|----------------------------------|---|--|
| Mercator Medical (Thailand) Ltd. | 1 THB = 0,1091 PLN | 1 THB = 0,1128 PLN |
| Merkator Medikal TOB | 1 UAH = 0,1424 PLN | 1 UAH = 0,1459 PLN |
| Mercator Medical s.r.l | 1 RON = 0,9269 PLN | 1 RON = 0,9359 PLN |
| Mercator Medical Kft. | 100 HUF = 1,3689 PLN | 100 HUF = 1,3735 PLN |
| LeaderMed B.V. | 1 EUR = 4,2265 PLN | 1 EUR = 4,2474 PLN |
| Merkator Medikal OOO | 1 RUB = 0,0624 PLN | 1 RUB = 0,0674 PLN |
| Mercator Medical s.r.o. | 1 CZK = 0,1611 PLN | 1 CZK = 0,1586 PLN |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 wólkny) 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. W niewielkim stopniu zakład w Tajlandii kupuje także rękawice od dostawców zewnętrznych celem ich dalszej odsprzedaży.

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 okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

| | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|-------------|--------------|----------|------------|----------------|
| Przychody od klientów | 120 045 | 44 410 | 904 | (16 816) | 148 543 |
| Wynik operacyjny segmentu | 5 575 | (3 755) | - | - | 1 820 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | <i>4,6%</i> | <i>-8,5%</i> | <i>x</i> | <i>x</i> | <i>1,2%</i> |
| Amortyzacja | 975 | 3 160 | - | - | 4 135 |
| | | | | | |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 122 348 | 111 039 | - | - | 233 387 |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 3 339 | 21 099 | - | - | 24 438 |

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku

| | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Ogółem |
|---|-------------|-------------|----------|------------|----------------|
| Przychody od klientów | 98 749 | 38 269 | 718 | (9 237) | 128 499 |
| Wynik operacyjny segmentu | 8 243 | 535 | - | - | 8 778 |
| <i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i> | <i>8,3%</i> | <i>1,4%</i> | <i>x</i> | <i>x</i> | <i>6,8%</i> |
| Amortyzacja | 722 | 2 810 | - | - | 3 532 |
| | | | | | |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 94 244 | 80 585 | - | - | 174 829 |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego | 527 | 8 184 | - | - | 8 711 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30 czerwiec 2017 roku

| | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Razem |
|--|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach: | 100 876 | 25 066 | 821 | (16 816) | 109 947 |
| <i>Polska</i> | 59 533 | 16 939 | 53 | (16 131) | 60 394 |
| <i>Rosja</i> | 14 675 | - | 83 | - | 14 758 |
| <i>Rumunia</i> | 8 569 | - | - | - | 8 569 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 8 144 | 685 | (685) | 8 144 |
| <i>Ukraina</i> | 7 661 | 1 | - | - | 7 662 |
| <i>Węgry</i> | 6 241 | (18) | - | - | 6 223 |
| <i>Czechy</i> | 4 197 | - | - | - | 4 197 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach: | 19 169 | 19 344 | 83 | - | 38 596 |
| <i>USA</i> | 6 726 | 9 078 | - | - | 15 804 |
| <i>Hiszpania</i> | 37 | 3 196 | - | - | 3 233 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | - | 2 908 | - | - | 2 908 |
| <i>Bułgaria</i> | 2 538 | - | - | - | 2 538 |
| <i>RPA</i> | 1 706 | 1 | - | - | 1 707 |
| <i>Litwa</i> | 1 685 | - | 1 | - | 1 686 |
| <i>Serbia</i> | 1 582 | - | 9 | - | 1 591 |
| <i>Niemcy</i> | 348 | 682 | 10 | - | 1 040 |
| <i>Białoruś</i> | - | 953 | - | - | 953 |
| <i>Kazachstan</i> | 801 | - | - | - | 801 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | - | 760 | - | - | 760 |
| <i>Słowacja</i> | 660 | - | - | - | 660 |
| <i>Włochy</i> | 65 | 523 | 1 | - | 589 |
| <i>Gruzja</i> | 491 | - | 35 | - | 526 |
| <i>Malezja</i> | 510 | - | - | - | 510 |
| <i>Chile</i> | - | 372 | - | - | 372 |
| <i>Estonia</i> | 271 | - | - | - | 271 |
| <i>Mołdawia</i> | 241 | - | 2 | - | 243 |
| <i>Łotwa</i> | 238 | - | - | - | 238 |
| <i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i> | - | 210 | - | - | 210 |
| <i>inne</i> | 1 270 | 661 | 25 | - | 1 956 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 120 045 | 44 410 | 904 | (16 816) | 148 543 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30 czerwca 2016 roku

| | Dystrybucja | Produkcja | Inne | Wyłączenia | Razem |
|--|--------------------|------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży krajowej w następujących krajach: | 85 187 | 13 479 | 705 | (9 237) | 90 134 |
| <i>Polska</i> | 45 880 | 9 460 | 70 | (8 598) | 46 812 |
| <i>Rosja</i> | 14 788 | - | (5) | - | 14 783 |
| <i>Węgry</i> | 7 090 | - | (10) | - | 7 080 |
| <i>Rumunia</i> | 7 068 | - | - | - | 7 068 |
| <i>Ukraina</i> | 6 379 | - | - | - | 6 379 |
| <i>Czechy</i> | 3 982 | 176 | 11 | - | 4 169 |
| <i>Tajlandia</i> | - | 3 843 | 639 | (639) | 3 843 |
| Przychody ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach: | 13 562 | 24 790 | 13 | - | 38 365 |
| <i>Stany Zjednoczone</i> | 3 059 | 13 879 | - | - | 16 938 |
| <i>Arabia Saudyjska</i> | - | 4 146 | - | - | 4 146 |
| <i>RPA</i> | 2 375 | - | - | - | 2 375 |
| <i>Bułgaria</i> | 2 293 | - | - | - | 2 293 |
| <i>Białoruś</i> | 118 | 2 049 | - | - | 2 167 |
| <i>Hiszpania</i> | - | 1 706 | - | - | 1 706 |
| <i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i> | - | 1 425 | - | - | 1 425 |
| <i>Litwa</i> | 1 366 | - | - | - | 1 366 |
| <i>Serbia</i> | 824 | - | - | - | 824 |
| <i>Słowacja</i> | 531 | - | - | - | 531 |
| <i>Wielka Brytania</i> | 454 | - | 6 | - | 460 |
| <i>Łotwa</i> | 363 | - | - | - | 363 |
| <i>Malta</i> | 331 | - | - | - | 331 |
| <i>Chorwacja</i> | 303 | - | - | - | 303 |
| <i>Egipt</i> | - | 276 | - | - | 276 |
| <i>Moldawia</i> | 275 | - | - | - | 275 |
| <i>Estonia</i> | 272 | - | 1 | - | 273 |
| <i>Nigeria</i> | - | 269 | - | - | 269 |
| <i>Chile</i> | - | 262 | - | - | 262 |
| <i>Grecja</i> | 221 | - | - | - | 221 |
| <i>Kolumbia</i> | - | 219 | - | - | 219 |
| <i>Niemcy</i> | 84 | 117 | 1 | - | 202 |
| <i>inne</i> | 693 | 442 | 5 | - | 1 140 |
| Przychody ze sprzedaży, razem | 98 749 | 38 269 | 718 | (9 237) | 128 499 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 24 438 tys. zł (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 8 711 tys. zł). Zakupy w okresie pierwszych sześciu 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 30 czerwca 2017 r.</u> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | - | 3 542 | - | 3 542 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | - | - | - | (1 081) | - | (1 081) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | - | 2 461 | - | 2 461 |
| <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 30 czerwca 2016 r.</u> | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | - | - | - | 2 443 | - | 2 443 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | - | - | - | (815) | - | (815) |
| Wartość bilansowa netto | - | - | - | 1 628 | - | 1 628 |

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 30 czerwca 2017 r.</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 833 | 900 | - | 1 733 |
| Koszty finansowe (-) | 46 | 26 | - | 72 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 787 | 874 | - | 1 661 |
| <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 30 czerwca 2016 r.</u> | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 500 | 525 | - | 1 025 |
| Koszty finansowe (-) | 29 | 17 | - | 46 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 471 | 508 | - | 979 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

4. Aktywa niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 177 tys. zł (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 87 tys. zł).

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 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 | 4 428 | 3 604 | 3 999 |
| - odniesione na wynik finansowy z tytułu: | 4 428 | 3 604 | 3 861 |
| - różnice kursowe bilansowe | 65 | 245 | 321 |
| - strata podatkowa do rozliczenia | 1 919 | 1 770 | 2 156 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 87 | 66 | 51 |
| - rezerwa na urlopy | 73 | 69 | 82 |
| - inne rezerwy | 132 | 121 | 157 |
| - odpisy aktualizujące zapasy | 39 | 18 | 13 |
| - odpisy aktualizujące należności | 40 | 35 | 32 |
| - zobowiązanie z tytułu leasingu | 275 | 156 | 153 |
| - wycena instrumentów finansowych | 73 | 1 | 3 |
| - przeszacowanie aktywów trwałych | 107 | 100 | 93 |
| - znaki towarowe | 1 373 | 686 | 557 |
| - inne | 245 | 337 | 243 |
| - odniesione na kapitał własny: | - | - | 138 |
| - inne | - | - | 138 |
| Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie | 824 | (837) | (442) |
| - odniesione na wynik finansowy | 824 | (699) | (442) |
| - odniesione na kapitał | - | (138) | - |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|---|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 2 878 | 1 922 | 2 303 |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 1 551 | 1 682 | 1 696 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem | 4 428 | 3 604 | 3 999 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 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 | 3 324 | 2 898 | 3 445 |
| - odniesione na wynik finansowy z tytułu: | 2 692 | 2 266 | 2 813 |
| - niezrealizowane dodatnie różnice kursowe | 385 | 38 | 676 |
| - wartość godziwa środków trwałych | 1 732 | 1 811 | 1 794 |
| - środki trwałe w leasingu | 342 | 255 | 249 |
| - wycena instrumentów finansowych | - | - | 76 |
| - inne | 233 | 162 | 18 |
| - odniesione na kapitał własny: | 632 | 632 | 632 |
| - przeszacowanie aktywów trwałych | 632 | 632 | 632 |
| Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie | 426 | (250) | 297 |
| - odniesione na wynik finansowy | 426 | (250) | 297 |
| - odniesione na kapitał | - | - | - |

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 2 740 | 2 515 | 2 619 |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 584 | 383 | 826 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem | 3 324 | 2 898 | 3 445 |

Zmiana odroczonego podatku dochodowego

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: | | | |
| - odniesione na wynik finansowy | 398 | (449) | (739) |
| - odniesione na kapitał | - | (138) | - |
| Bilansowa zmiana podatku odroczonego | 398 | (587) | (739) |
| - różnice z przeliczeń | (14) | 21 | 22 |
| Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 384 | (566) | (717) |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

7. Zapasy

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Materiały | 2 897 | 2 649 | 3 104 |
| Półprodukty i produkty w toku | 324 | 250 | 249 |
| Produkty gotowe | 10 690 | 6 847 | 2 317 |
| Towary | 43 695 | 44 839 | 37 299 |
| Zapasy ogółem brutto | 57 606 | 54 585 | 42 969 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | (795) | (95) | (86) |
| Zapasy w wartości bilansowej | 56 811 | 54 490 | 42 883 |

8. Należności handlowe i pozostałe

Należności spółek Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Za wystąpienie prawdopodobieństwa nieosiągalności przyjmuje się m. in. nie zapłacenie należności w okresie przekraczającym 360 dni ponad określony termin płatności.

Należności krótkoterminowe

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto) | 51 330 | 38 764 | 42 570 |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | (844) | (889) | (763) |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto) | 50 486 | 37 875 | 41 807 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 788 | 1 650 | 1 277 |
| w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych | 317 | 14 | 132 |
| Zaliczki na dostawy | 8 004 | 6 078 | 4 096 |
| Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych | - | - | 8 |
| Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek | 1 075 | 1 058 | 1 063 |
| Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych | (13) | (14) | (14) |
| Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek | 1 062 | 1 044 | 1 049 |
| Należności z tytułu wyceny kontraktu forward | - | 37 | 400 |
| Należności krótkoterminowe, razem (brutto) | 62 197 | 47 587 | 49 414 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (857) | (903) | (777) |
| Należności krótkoterminowe, razem (netto) | 61 340 | 46 684 | 48 637 |
| w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych | 317 | 14 | 132 |
| w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa | 61 023 | 46 670 | 48 505 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01 - - 31.12.2016 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan odpisów na początek okresu | (903) | (1 155) | (1 155) |
| - Różnice z przeliczeń | 40 | (22) | 50 |
| - Zwiększenie | (42) | (204) | (182) |
| - Wykorzystanie | 5 | 478 | 510 |
| - Rozwiązanie | 43 | - | - |
| Stan odpisów na koniec okresu | (857) | (903) | (777) |

9. Pozostałe aktywa

Rozliczenia międzyokresowe

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 137 | 192 | 98 |
| - Koszty doradztwa | - | 54 | - |
| - Ubezpieczenia | 131 | 117 | 81 |
| - Prenumerata | 6 | 21 | 17 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | 357 | 210 | 430 |
| - Koszty delegacji | 14 | 50 | 14 |
| - Prowizje od kredytów | 27 | 40 | 26 |
| - Koszty rekrutacji | 9 | 19 | 6 |
| - Fundusz socjalny | 35 | - | 63 |
| - Podatek od nieruchomości | 69 | - | 69 |
| - Inne usługi | 62 | - | 79 |
| - Przygotowanie emisji | - | - | 69 |
| - Inne | 141 | 101 | 104 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 494 | 402 | 528 |

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i banku | 11 044 | 20 542 | 5 869 |
| Środki pieniężne w drodze | 1 239 | - | 102 |
| Inne środki pieniężne | 1 194 | 1 560 | 1 621 |
| Środki pieniężne, razem | 13 477 | 22 102 | 7 592 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

11. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 30.06.2017 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 6.583.928 akcji Emitenta, co stanowi ogółem 62,18% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10 690 676 głosy, co stanowi ogółem 72,75% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 30 czerwca 2016 roku |
|--|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------|
| <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i> | 235 | 53 | - | (15) | - | 273 |
| <i>Rezerwa na urlopy</i> | 375 | 281 | (50) | (100) | - | 506 |
| <i>Inne rezerwy</i> | 215 | 840 | (47) | (818) | - | 190 |
| Rezerwy razem | 825 | 1 174 | (97) | (933) | - | 969 |

| | 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 30 czerwca 2017 roku |
|--|---------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------|---------------------------------------|
| <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i> | 351 | 118 | - | - | (14) | 455 |
| <i>Rezerwa na urlopy</i> | 419 | 135 | (121) | - | 7 | 440 |
| <i>Inne rezerwy</i> | 125 | 224 | (85) | (5) | (6) | 253 |
| Rezerwy razem | 895 | 477 | (206) | (5) | (13) | 1 148 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

Rezerwy

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Długoterminowe rezerwy | 435 | 332 | 245 |
| Krótkoterminowe rezerwy | 713 | 563 | 724 |
| Rezerwy, razem | 1 148 | 895 | 969 |

13. Zobowiązania długoterminowe

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wobec jednostek pozostałych | 25 937 | 11 352 | 26 419 |
| Zobowiązania finansowe: | | | |
| - z tytułu leasingu finansowego | 874 | 514 | 508 |
| - kredyty i pożyczki | 25 063 | 10 838 | 25 911 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 25 938 | 11 352 | 26 419 |

14. Zobowiązania krótkoterminowe

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wobec jednostek powiązanych | - | 9 | - |
| - z tytułu dostaw i usług | - | 9 | - |
| Wobec pozostałych jednostek | 84 481 | 68 352 | 60 182 |
| - kredyty i pożyczki | 37 225 | 29 092 | 28 126 |
| - inne zobowiązania finansowe (w tym opłaty leasingowe) | 787 | 502 | 471 |
| - z tytułu wyceny kontraktu forward | 382 | - | - |
| - z tytułu dostaw i usług | 40 191 | 33 770 | 28 721 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 555 | 1 549 | 223 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 538 | 1 603 | 1 653 |
| - w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 589 | 48 | - |
| - z tytułu wynagrodzeń | 730 | 678 | 842 |
| - inne | 2 073 | 1 158 | 146 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 84 481 | 68 361 | 60 182 |
| w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 589 | 48 | - |
| w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 83 892 | 68 313 | 60 182 |

Zobowiązania wycenione w wartości godziwej

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | |
| Kontrakty forward (poziom 2)* | (382) | 37 | 400 |

*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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

15. Rozliczenia międzyokresowe

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych</i> | 266 | 284 | 306 |
| Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży | 33 | 79 | 119 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 457 | 520 | 1 084 |
| | 756 | 883 | 1 509 |

| | stan na dzień 30.06.2017 r. | stan na dzień 31.12.2016 r. | stan na dzień 30.06.2016 r. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 226 | 246 | 265 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 530 | 637 | 1 244 |
| Rozliczenia międzyokresowe, razem | 756 | 883 | 1 509 |

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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 | Saldo kredytu na 30 czerwca 2017 roku | Waluta | Oprocentowanie | Data uruchomienia linii | Termin zapadalności | Rodzaj zabezpieczenia |
| mBank S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym | 1 000,00 | 856,83 | 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 | 1 334,92 | PLN | - | 2015-11-06 | 2017-11-06 | |
| DNB Bank Polska S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym | 16 000,00 | 5 863,50 | PLN | Wibor 1M + marża banku | 2013-06-05 | 2018-11-30 | 2 |
| DNB Bank Polska S.A. | Limit na akredytywy | 4 500,00 | 4 461,40 | USD | Libor 1M + marża banku | 2014-11-05 | 2018-11-30 | |
| DNB Bank Polska S.A. | Kredyt inwestycyjny | 5 000,00 | 2 611,50 | PLN | Wibor 1M + marża banku* | 2014-11-05 | 2020-03-31 | 3 |
| PKO Bank Polski S.A. | Limit na akredytywy | 2 000,00 | 2 000,00 | USD | Libor 1M + marża banku | 2016-09-30 | 2018-11-06 | 4 |
| ING Bank Śląski | Kredyt inwestycyjny | 200,00 | 169,50 | 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 | Saldo kredytu na 30 czerwca 2017 roku | Waluta | Oprocentowanie | Data uruchomienia linii | Termin zapadalności | Rodzaj zabezpieczenia |
| CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED | Kredyt w rachunku bieżącym | 310 000,00 | 149 361,80 | THB | MLR + marża banku | 2011-03-01 | - | 6 |
| | Kredyt inwestycyjny | 3 304,62 | 1 284,62 | USD | Libor 3M+marża banku | 2011-03-01 | 2019-08-31 | |
| | Kredyt inwestycyjny | 270 200,00 | 66 845,00 | THB | MLR + marża banku | - | 8 lat i 6 miesięcy od uruchomienia pierwszej transzy | |
| | Kredyt inwestycyjny | 10 850,00 | 620,60 | 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 | Saldo kredytu na 30 czerwca 2017 roku | Waluta | Oprocentowanie | Data uruchomienia linii | Termin zapadalności | Rodzaj zabezpieczenia |
| Bank BGŻ BNP Paribas S.A. | Kredyt inwestycyjny | 3 300,00 | 2 698,30 | 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 przez oddział Mercator Medical Magyaroszagi Fióktelepe z siedzibą na Węgrzech wraz z pełnomocnictwem do rachunków głównych tych spółek, 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 Holdings 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Struktura terytorialna | | |
| - Rynek krajowy | 16 697 | 11 190 |
| - Rynek zagraniczny | 16 631 | 23 696 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem | 33 328 | 34 886 |

19. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Struktura terytorialna: | | |
| - Rynek krajowy | 93 250 | 78 944 |
| - Rynek zagraniczny | 21 965 | 14 669 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem | 115 215 | 93 613 |

20. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 33 328 | 34 886 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 115 215 | 93 613 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (33 208) | (30 788) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (94 098) | (72 474) |
| Zysk (strata) na sprzedaży brutto | 21 237 | 25 237 |
| | | |
| Koszty sprzedaży | (12 676) | (10 243) |
| Koszty ogólnego zarządu | (7 059) | (6 257) |
| Zysk (strata) na sprzedaży netto | 1 502 | 8 737 |
| | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 761 | 468 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (443) | (427) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 820 | 8 778 |

21. Pozostałe przychody operacyjne

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 26 | 12 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących: | 44 | 89 |
| - należności | 44 | - |
| - zapasy | - | 82 |
| - inne aktywa | - | 7 |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 691 | 367 |
| - zwrot kosztów zastępstwa procesowego | 158 | 123 |
| - dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON | 18 | 10 |
| - dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON | 20 | 25 |
| - odszkodowania za szkody komunikacyjne | 33 | 10 |
| - pozostałe odszkodowania | 142 | 6 |
| - sprzedaż odpadów | 146 | 109 |
| - inne | 174 | 84 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 761 | 468 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

22. Pozostałe koszty operacyjne

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | (154) | (182) |
| - odpisy aktualizujące należności | (42) | (182) |
| - odpisy aktualizujące zapasy | (112) | - |
| Inne koszty operacyjne | (289) | (245) |
| - koszty sądowe i zastępstwa procesowego | (58) | (63) |
| - naprawy powypadkowe samochodów | (29) | (15) |
| - wartość zlikwidowanych towarów | - | (28) |
| - kary, sankcje | (115) | (5) |
| - inne | (87) | (134) |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | (443) | (427) |

23. Przychody finansowe

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Odsetki od środków na rachunkach bankowych | 25 | 5 |
| Dodatnie różnice kursowe | 1 408 | 588 |
| Pozostałe przychody finansowe | 36 | 484 |
| - otrzymane odsetki od należności | 36 | 32 |
| - wycena kontraktów forward | - | 452 |
| Przychody finansowe, razem | 1 469 | 1 077 |

24. Koszty finansowe

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Odsetki od pozostałych jednostek | (767) | (735) |
| - od kredytów i pożyczek | (744) | (722) |
| - pozostałe | (23) | (13) |
| Ujemne różnice kursowe | - | - |
| Pozostałe koszty finansowe | (664) | (272) |
| - wycena instrumentów finansowych | (420) | - |
| - prowizje od kredytów | (33) | (67) |
| - pozostałe koszty bankowe | (211) | (205) |
| Koszty finansowe, razem | (1 431) | (1 007) |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.

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

25. Podatek dochodowy

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy: | (1 112) | (912) |
| Bieżące obciążenie podatkowe | (1 112) | (912) |
| Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym: | 384 | (717) |
| Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie | 824 | (442) |
| Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie | (426) | (297) |
| Różnice kursowe z przeliczeń | (14) | 22 |
| Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem | (728) | (1 629) |
| 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 30.06.2017 r. | stan na dzień 30.06.2016 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) | - | 145 700 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach) | 10 589 100 | 8 789 100 |

Wyliczenie zysku na jedną akcję

| | okres 01.01 - - 30.06.2017 r. | okres 01.01. - - 30.06.2016 r. |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 866 | 6 688 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,08 | 0,77 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,08 | 0,76 |

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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.

W dniu 12 czerwca 2017 roku został sporządzony i uzgodniony wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie. Połączeniu podlegają: Jednostka Dominująca - Mercator Medical S.A. (jako spółka przejmująca) i jednostka zależna - Plakentia Holdings Limited (jako spółka przejmowana). Połączenie nastąpi poprzez:

-przeniesienie całego majątku jednostki przejmowanej na jednostkę przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej oraz
-rozwiązanie Plakentia Holdings Limited bez przeprowadzania jej likwidacji. W dniu 21 sierpnia 2017 r. Walne Zgromadzenie Mercator Medical S.A. podjęło uchwałę o transgranicznym połączeniu z Plakentia Holdings Limited.

Celem połączenia jest ograniczenie kosztów administracyjnych w związku z procesem restrukturyzacji struktury właścicielskiej w grupie Kapitałowej. W szczególności, efektem restrukturyzacji będzie usprawnienie procesów zarządczych w Grupie Mercator, obniżenie kosztów działalności łączących się spółek, jak również obniżenie kosztów administracyjnych oraz kosztów funkcjonowania całej Grupy Mercator. Redukcja kosztów stałych w związku z likwidacją organów zarządzających Plakentia, eliminacja funkcji księgowych i administracyjnych, jak również wprowadzenie wspólnego, zintegrowanego systemu zarządzania skutkować będzie dodatkowymi oszczędnościami.

W dniu 23 czerwca 2017 roku został sporządzony plan przekształcenia spółki zależnej TRINO Sp. z o.o. w spółkę komandytową.

28. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

W danych porównywalnych tj. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku zmieniona została prezentacja dotycząca Innych całkowitych dochodów. W tej części skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów wykazywane są kwoty wynikające z różnic kursowych powstałych przy przeliczaniu sprawozdań zależnych działających za granicą i sporządzających swoje sprawozdania w innej walucie niż waluta funkcjonalna Jednostki Dominującej.

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 30 czerwca 2017 roku.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu

.....
Agnieszka Dziewulska
Sporządzający

Kraków, 28 sierpnia 2017 r.