



Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

sporządzone zgodnie z MSR 34 "śródroczna sprawozdawczość finansowa" który został zatwierdzony przez UE

Kraków, 27 listopada 2025 r.

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU	10
A. INFORMACJE OGÓLNE	10
I. Dane Jednostki Dominującej	10
II. Czas trwania Grupy Kapitałowej	10
III. Okresy prezentowane	10
IV. Skład organów Jednostki Dominującej	10
V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2025 roku	11
VI. Grupa Kapitałowa	11
VII. Spółki stowarzyszone i jednostki współkontrolowane	12
VIII. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	13
I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	13
III. Dokonane osądy i oszacowania	13
IV. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	14
V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
VI. Korekta błędów lat ubiegłych	17
C. SEGMENTY OPERACYJNE	18
D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
I. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	21
1a. Rzeczowe aktywa trwałe	21
1b. Nieruchomości inwestycyjne	21
2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	22
3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	22
4. Długoterminowe aktywa finansowe	23
5. Aktywa niematerialne	24
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24
7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25
8. Zapasy	26
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	27

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

	str.
10. Rozliczenia międzyokresowe czynne	28
11. Pozostałe aktywa finansowe	29
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
13. Aktywa finansowe	30
14. Wyemitowany kapitał akcyjny	31
15. Szczegółowe informacje dotyczące pozycji wykazanych w kapitałach własnych	32
16. Rezerwy	34
17. Kredyty i pożyczki	35
18. Zobowiązania z tytułu leasingu	35
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	36
20. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	37
21. Zobowiązania warunkowe	37
22. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	38
23. Klasy instrumentu finansowego	39
24. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe, otrzymane gwarancje	40
II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	41
25. Przychody netto ze sprzedaży	41
26. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	41
27. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	41
28. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	41
29. Pozostałe przychody operacyjne	42
30. Pozostałe koszty operacyjne	42
31. Przychody finansowe	43
32. Koszty finansowe	43
33. Podatek dochodowy	44
34. Zysk na akcję - wartość akcji	44
III. Pozostałe noty objaśniające	45
35. Objasnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	45
36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	46
37. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy	47
38. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	49
39. Korekta błędów lat ubiegłych	51
39a. Korekta błędów lat ubiegłych na 31.12.2024	51
39b. Korekta błędów lat ubiegłych na 30.09.2024	57
40. Zdarzenia po dacie bilansu	67

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r. dane przekształcone	stan na dzień 30.09.2024 r. dane przekształcone
AKTYWA				
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1a.	332 432	311 244	253 400
<i>Aktywa niematerialne</i>	5.	28 830	31 745	31 930
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	1b.	9 886	9 975	9 946
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	4.	46 300	26 737	77 156
<i>Inwestycje wyceniane metodą praw własności</i>	38.	-	-	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6.	31 419	29 852	22 833
<i>Należności długoterminowe</i>		335	353	500
Aktywa trwałe razem		449 202	409 906	395 765
<i>Zapasy</i>	8.	192 335	212 843	143 416
<i>Udzielone pożyczki</i>		60 272	53 107	363
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe</i>	9.	95 056	104 941	96 140
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	9.	3 481	5 129	6 905
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	11.	71 810	126 957	170 519
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	12.	131 678	123 152	169 255
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem		554 632	626 129	586 598
<i>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</i>		-	-	-
Aktywa obrotowe, razem		554 632	626 129	586 598
AKTYWA ogółem		1 003 834	1 036 035	982 363
PASYWA				
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	14.	9 269	9 770	9 770
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji</i>		30 737	30 737	30 737
<i>Różnice kursowe z przewalutowania</i>		(47 573)	(7 205)	(17 989)
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	15.	142	142	142
<i>Zyski zatrzymane</i>	15.	900 537	887 474	836 585
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		893 112	920 918	859 245
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		(3 059)	(3 163)	(3 014)
Kapitał własny ogółem		890 053	917 755	856 231
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	7.	11 665	15 783	25 977
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	16.	2 508	2 402	1 845
<i>Kredyty i pożyczki</i>	17.	-	-	-
<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	18.	19 693	3 073	3 496
<i>Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe</i>	20.	150	150	150
Zobowiązania długoterminowe razem		34 016	21 408	31 468
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	16.	5 186	4 715	5 103
<i>Kredyty i pożyczki</i>	17.	81	49	53
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	18.	3 802	1 442	1 236
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</i>	19.	70 497	88 267	87 077
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	19.	199	2 399	1 195
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem		79 765	96 872	94 664
<i>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</i>		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		79 765	96 872	94 664
Zobowiązania ogółem		113 781	118 280	126 132
PASYWA ogółem		1 003 834	1 036 035	982 363

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone	okres 01.07.- 30.09.2024r. dane przekształcone
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	25.	436 160	145 218	393 286	139 482
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	29.	3 975	1 147	10 761	3 178
Przychody z działalności operacyjnej		440 135	146 365	404 047	142 660
<i>Zmiana stanu produktów</i>		(6 646)	(3 558)	(9 592)	(658)
<i>Amortyzacja</i>		(21 105)	(7 608)	(17 150)	(5 933)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(136 205)	(42 631)	(131 307)	(50 463)
<i>Usługi obce</i>		(48 615)	(13 797)	(47 567)	(17 023)
<i>Podatki i opłaty</i>		(2 145)	(754)	(2 194)	(582)
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(55 379)	(17 881)	(48 403)	(16 515)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(6 937)	(2 140)	(4 079)	(1 456)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(172 648)	(56 331)	(157 354)	(51 084)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	30.	(3 378)	(376)	(5 720)	(3 491)
Koszty działalności operacyjnej		(453 058)	(145 076)	(423 366)	(147 205)
		-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(12 923)	1 289	(19 319)	(4 545)
<i>Przychody finansowe</i>	31.	34 516	5 369	19 974	(11 430)
<i>Koszty finansowe</i>	32.	(1 573)	(1 078)	(14 747)	(10 315)
<i>Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności</i>	38.	(21)	(21)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		19 999	5 559	(14 092)	(26 290)
		-	-	-	-
Podatek dochodowy	33.	5 835	(1 105)	(8 171)	(923)
- część bieżąca		(660)	(272)	(2 292)	(426)
- część odroczone		6 495	(833)	(5 879)	(497)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		25 834	4 454	(22 263)	(27 213)
		-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		25 834	4 454	(22 263)	(27 213)
		-	-	-	-
Zysk / (strata) netto przypadający:		25 834	4 454	(22 263)	(27 213)
- akcjonariuszom jednostki dominującej		25 222	4 727	(21 485)	(26 670)
- udziałom niedającym kontroli		612	(273)	(778)	(543)
		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję (w zł)		2,79	0,49	(2,36)	(2,89)
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		2,79	0,49	(2,36)	(2,89)
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-
		-	-	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		2,79	0,49	(2,36)	(2,89)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		2,79	0,49	(2,36)	(2,89)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-
		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		25 834	4 454	(22 263)	(27 213)
Inne całkowite dochody		(41 086)	6 691	19 924	42 859
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		(41 086)	6 691	19 924	42 859
		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		(41 086)	6 691	16 413	42 858
- aktualizacja aktywów finansowych		(210)	(211)	127	(62)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(40 876)	6 901	16 286	42 919
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny programu motywacyjnego		-	-	-	-
		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-	3 511	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		-	-	4 335	-
- zyski i straty aktuarialne		-	-	(824)	-
Całkowity dochód za okres		(15 252)	11 145	(2 339)	15 646
		-	-	-	-
Całkowity dochód za okres		-	-	-	-
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres		(15 356)	11 176	(1 704)	15 862
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące za okres		104	(31)	(635)	(217)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r. (dane przekształcone)	10 647	30 737	(34 132)	142	853 548	860 942	(2 379)	858 563
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	16 143	-	(16 964)	(1 697)	(635)	(2 332)
<i>Emisja akcji jednostki dominującej</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział wyniku</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Umorzenie akcji własnych</i>	(877)	-	-	-	877	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	7	7	-	7
Całkowite dochody	-	-	16 143	-	(17 848)	(1 704)	(635)	(2 339)
w tym:								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	(21 485)	(21 485)	(778)	(22 263)
<i>Inne całkowite dochody:</i>	-	-	16 143	-	3 637	19 781	143	19 924
- <i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	16 143	-	-	16 143	143	16 286
- <i>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	-	127	127	-	127
- <i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>					3 511	3 511	-	3 511
Razem kapitał własny na dzień 30 września 2024 r. (dane przekształcone)	9 770	30 737	(17 989)	142	836 585	859 245	-3 014	856 231

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r. (dane przekształcone)	10 647	30 737	(34 132)	142	853 548	860 942	(2 379)	858 563
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	26 927	-	33 926	59 976	(784)	59 192
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	-	(14 950)	(14 950)	-	(14 950)
<i>Umorzenie akcji własnych</i>	(877)	-	-	-	877	-	-	-
<i>Pokrycie straty</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	8	8	-	8
Całkowite dochody	-	-	26 927	-	47 991	74 918	(784)	74 134
w tym:								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	44 628	44 628	(1 217)	43 411
<i>Inne całkowite dochody:</i>	-	-	26 927	-	3 363	30 290	433	30 723
- <i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	26 927	-	-	26 927	433	27 360
- <i>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	-	(207)	(207)	-	(207)
- <i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-	-	-	3 511	3 511	-	3 511
- <i>Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych</i>	-	-	-	-	59	59	-	59
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r. (dane przekształcone)	9 770	30 737	(7 205)	142	887 474	920 917	(3 163)	917 755

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 r.	9 770	30 737	(7 205)	142	887 474	920 917	(3 163)	917 755
Suma zmian w kapitale własnym:	(501)	-	(40 368)	-	13 063	(27 805)	104	(27 702)
<i>Emisja akcji jednostki dominującej</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział wyniku</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	-	(12 450)	(12 450)	-	(12 450)
<i>Umorzenie akcji własnych</i>	(501)	-	-	-	501	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	(40 368)	-	25 012	(15 355)	104	(15 252)
w tym:								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	25 222	25 222	612	25 834
<i>Inne całkowite dochody:</i>	-	-	(40 368)	-	(210)	(40 578)	(508)	(41 086)
- <i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	(40 368)	-	-	(40 368)	(508)	(40 876)
- <i>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	-	(210)	(210)	-	(210)
- <i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem kapitał własny na dzień 30 września 2025 r.	9 269	30 737	(47 573)	142	900 537	893 112	(3 059)	890 053

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone	okres 01.07.- 30.09.2024 r.- dane przekształcone
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)					
Zysk (strata) netto		25 834	4 454	(22 263)	(27 213)
Korekty razem		(4 990)	42 306	33 605	16 113
Amortyzacja	35.	21 105	7 609	17 150	5 933
Odsetki i udziały w zyskach	35.	(6 901)	(2 715)	(8 031)	(3 219)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych		(298)	284	(983)	402
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	35.	(6 131)	(4 614)	3 058	2 954
Zmiana stanu rezerw	35.	(3 541)	(489)	4 257	(1 240)
Zmiana stanu zapasów	35.	20 508	18 082	4 335	(21 836)
Zmiana stanu należności	35.	11 638	13 896	(17 791)	(3 932)
 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35.	 (18 274)	 4 580	 23 818	 12 376
 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35.	 (2 690)	 1 491	 671	 171
Inne korekty	35.	(20 406)	4 182	7 121	24 504
Zysk netto pomniejszony o korekty razem		20 844	46 760	11 342	(11 100)
 Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej		 (594)	 (276)	 (3 518)	 (263)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		20 250	46 484	7 824	(11 363)
Wpływy z działalności inwestycyjnej		118 640	37 820	76 126	1 650
Wpływy:					-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		562	297	213	12
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)		2 509	497	2 251	556
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11.	92 525	14 690	72 779	1 030
Splaty udzielonych pożyczek		23 044	22 336	883	52
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(116 429)	(58 880)	(131 086)	(44 164)
Wydatki:					-
 Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		 (38 268)	 (11 673)	 (16 711)	 (7 615)
 Nabycie udziałów		 (200)	 (200)	 -	 -
Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych		(44 851)	(44 509)	(6 637)	(1 957)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	11.	(33 110)	(2 498)	(107 738)	(34 592)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		2 211	(21 060)	(54 960)	(42 514)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					-
Wpływy z działalności finansowej		32	8	-	-
Wpływy:					-
Wpływy z kredytów i pożyczek		32	8	-	-
Pozostałe wpływy finansowe		-	-	-	-
Wydatki z działalności finansowej		(14 532)	(13 189)	(837)	(73)
Wydatki:					-
Nabycie akcji własnych		(12 450)	(12 450)	-	-
Dywidendy		-	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek		-	-	(95)	(57)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 718)	(619)	(581)	36
Odsetki		(364)	(120)	(161)	(52)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(14 500)	(13 181)	(837)	(73)
 Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		 7 961	 12 243	 (47 973)	 (53 950)
 Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		 548	 120	 983	 (402)
 Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		 8 509	 12 363	 (46 990)	 (54 352)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12.	123 022	119 168	215 978	223 340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12.	131 531	131 531	168 988	168 988
 w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		 113	 113	 155	 155

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (147 tys. PLN)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Jednostki Dominującej

1. 1	Nazwa Spółki	Mercator Medical S.A.
	Forma prawna Spółki	Spółka Akcyjna
1. 2	Siedziba Spółki	ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska
	Kraj rejestracji Spółki	Polska
	Adres biura Spółki	ul. Fabryczna 1A (budynek B), 31-553 Kraków, Polska
	Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Jednostki Dominującej

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca Mercator Medical S.A. (dalej: Jednostka Dominująca, Emitent, Spółka) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Dane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. prezentowane są jako dane porównawcze. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Mercator Medical S.A. obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku. Rachunek zysków i strat obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony 30 września 2024 roku.

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

IV. Skład organów Jednostki Dominującej

Zarząd (według stanu na dzień 30 września 2025 roku)

Monika Żyznowska	-	Prezes Zarządu
Dariusz Krezymon	-	Członek Zarządu
Mariusz Popek	-	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie objętym sprawozdaniem i do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 30 września 2025 roku)

Wiesław Żyznowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Urszula Żyznowska	-	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Piotr Solorz	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Armuła	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 25 marca 2025 roku Maciej Knych złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31 marca 2025 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 30 września 2025 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 RAIF V.C.I.C. Ltd. (*)	5 306 723	57,25%	8 034 897	66,71%

(*) Anabaza RAIF V.C.I.C. Ltd ("Anabaza") jest kontrolowana przez Wiesława Żyznowskiego. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotów bezpośrednio i pośrednio kontrolowanych (Anabaza, Orpheus sp. z o.o., oraz Emitent) 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 posiadał na dzień 30 września 2025 r. bezpośrednio i pośrednio 5.909.357 akcji stanowiących 63,76% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających ogółem 8.684.280 głosów, co stanowiło 72,11% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

VI. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa Kapitałowa składała się z następujących jednostek:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział Spółki w kapitale
Mercator Medical S.A. – jednostka dominująca	Polska	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	-	-
Mercator Medical (Thailand) Ltd (*)	Tajlandia	Produkcja i sprzedaż jednorazowych rękawic	pełna	100,00%
Mercator Opero sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Nie prowadziła działalności operacyjnej	pełna	100,00%
Mercator Medikal TOB (*)	Ukraina	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medikal OOO (*)	Rosja	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	55,00%
Mercator Medical s.r.l. (*)	Rumunia	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical Kft. (*)	Węgry	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical s.r.o. (*) (****)	Czechy	Pośrednictwo w sprzedaży jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%
Mercator Medical GmbH w likwidacji (*)	Niemcy	Nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%
LeaderMed B.V.	Holandia	Działalność holdingowa	pełna	100,00%
Mercator Estates sp. z o.o. (*)	Polska	Działalność deweloperska	pełna	100,00%
Mercator Estates I sp. z o.o. (**)	Polska	Działalność deweloperska	pełna	100,00%
Mercator Estates II sp. z o.o. (**)	Polska	Działalność deweloperska	pełna	100,00%
Mercator Estates III sp. z o.o. (**)	Polska	Działalność deweloperska	pełna	100,00%
Mercator Estates IV sp. z o.o. (**)	Polska	Nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%
Mercator Industrial Ltd (*)	Tajlandia	Nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%
eMercator.com GmbH w likwidacji (*)	Niemcy	Nie prowadzi działalności operacyjnej	pełna	100,00%
Mercator SAS (*) (***)	Francja	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny	pełna	100,00%

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

(*) Udziały pośrednio poprzez spółkę LeaderMed B.V.

(**) Udziały pośrednio poprzez spółkę LeaderMed B.V. i spółkę Mercator Estates sp. z o.o.

(***) Działalność operacyjna Mercator SAS została wstrzymana w pierwszym kwartale 2025 roku. Sprzedaż do klientów spółki francuskiej dokonywana jest bezpośrednio przez Mercator Medical S.A.

(****) Z dniem 01.01.2025 nastąpiła zmiana przedmiotu działalności Mercator Medical s.r.o. z dystrybucji jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny na pośrednictwo w sprzedaży jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókniny. Sprzedaż do klientów czeskich dokonywana jest bezpośrednio przez Mercator Medical S.A.

W dniu 25 marca 2025 r. spółka Mercator Medical LLC z siedzibą w USA została wykreślona z rejestru. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej i nie była objęta konsolidacją.

W dniu 7 października 2025 r. Mercator Opero sp. z o.o. w likwidacji w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W 2024 r. Emitent powołał do życia fundację pod nazwą „Hear Me Fundacja Mercator Medical S.A.” Celem Fundacji jest przede wszystkim pomoc dzieciom, które mają problemy ze słuchem, a także wsparcie ich rodzin. Fundacja nie prowadzi działalności gospodarczej.

VII. Spółki stowarzyszone i jednostki współkontrolowane

Spółki stowarzyszone nie występują.

Informacje na temat jednostek współkontrolowanych przedstawiono w notce 38.

VIII. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres dziewięciu miesięcy 2025 roku zostało przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 listopada 2025 r.

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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757).

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 2024 roku. Niniejsze śródroczne 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".

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza 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 2024 roku.

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. Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie poczynwszy 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 1 - Rzeczowe aktywa trwałe
- Nota 2 - Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym,
- Nota 3 - Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego,
- Nota 6 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 7 - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 8 - Zapasy
- Nota 16 - Rezerwy
- Nota 18 - Zobowiązania z tytułu leasingu

IV. 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.

W celu wyrażenia poszczególnych walutowych pozycji bilansowych dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walutach po kursie obowiązującym na koniec okresu tj. na dzień 30.09.2025 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1EUR = 4,2692 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1USD = 3,6315 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1RON = 0,8401 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 100HUF = 1,0915 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1THB = 0,1122 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1UAH = 0,0882 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1RUB = 0,0432 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 038/B/NBP/2025 z dnia 24.09.2025 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 30.09.2025 r. zastosowano kurs 1CZK = 0,1754 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.

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

- dla sprawozdań finansowych na 30.09.2025 r.

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1122 PLN	1 THB = 0,1144 PLN
Mercator Industrial Ltd.	1 THB = 0,1122 PLN	1 THB = 0,1144 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,0882 PLN	1 UAH = 0,0912 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,8401 PLN	1 RON = 0,8420 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,0915 PLN	100 HUF = 1,0575 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,2692 PLN	1 EUR = 4,2365 PLN
Mercator Medical GmbH	1 EUR = 4,2692 PLN	1 EUR = 4,2365 PLN
eMercator.com GmbH	1 EUR = 4,2692 PLN	1 EUR = 4,2365 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0432 PLN	1 RUB = 0,0452 PLN
Mercator SAS	1 EUR = 4,2692 PLN	1 EUR = 4,2365 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1754 PLN	1 CZK = 0,1709 PLN

V. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od początku okresu sprawozdawczego obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności waluty opublikowane w dniu 15 sierpnia 2023 r.

Zmiany te wymagają od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 r. lub później.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Sporządzone niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 r.

Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych.

Główne zmiany w nowym standardzie w porównaniu z poprzednimi wymogami MSR 1 obejmują:

- 1) Wprowadzenie kategorii i zdefiniowanych podsum/wierszy w rachunku zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów), które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie struktury rachunku zysków i strat, która jest bardziej porównywalna między jednostkami. W szczególności wymaga się, aby pozycje przychodów i kosztów były klasyfikowane do jednej z poniższych kategorii w rachunku zysków lub strat: Działalność operacyjna, Działalność inwestycyjna, Działalność finansowa, Podatek dochodowy i Działalność zaniechana. Jednostki będą też zobowiązane do prezentowania następujących sum cząstkowych: zysk lub strata z działalności operacyjnej, zysk lub strata przed odsetkami i podatkiem dochodowym (EBIT), zysk lub strata.
- 2) Wprowadzenie wymogów mających na celu poprawę agregacji i dezagregacji, które mają na celu uzyskanie dodatkowych istotnych informacji i zapewnienie, że istotne informacje nie zostaną zaciemnione. W szczególności MSSF 18 zawiera wytyczne dotyczące tego, czy informacje powinny znajdować się w podstawowym sprawozdaniu finansowym (którego rolą jest dostarczenie użytecznego ustrukturyzowanego podsumowania), czy w informacji dodatkowej. Jednostki będą zobowiązane do identyfikacji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów i kosztów, które wynikają z poszczególnych transakcji lub innych zdarzeń, oraz do ich klasyfikacji na grupy w oparciu o wspólne cechy, co skutkuje ujęciem zgrupowanej pozycji w podstawowym sprawozdaniu finansowym, które mają co najmniej jedną wspólną cechę. Grupy te będą następnie rozdzielane w oparciu o dalsze odmienne cechy, co skutkuje oddzielnym ujawnieniem istotnych pozycji w informacji dodatkowej. Może zaistnieć potrzeba zagregowania nieistotnych pozycji o odmiennych cechach, aby uniknąć zaciemnienia istotnych informacji. Jednostki powinny stosować stosowne nagłówki z opisem lub, jeśli nie jest to możliwe, podawać w informacji dodatkowej informacje o składzie takich zagregowanych pozycji.

3) W nowym standardzie wprowadzono bardziej rygorystyczne wytyczne dotyczące tego, czy analiza kosztów operacyjnych ma być oparta o ich rodzaj czy funkcję/miejsce powstawania. Prezentacja powinna odbywać się w sposób zapewniający najbardziej użyteczne ustrukturyzowane podsumowanie kosztów operacyjnych poprzez uwzględnienie kilku czynników.

4) Wprowadzenie ujawnień dotyczących Zdefiniowanych przez Zarząd Mierników Wyników (MPM) w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, które mają na celu zapewnienie przejrzystości i dyscypliny w stosowaniu takich mierników i ujawnień w jednym miejscu. W szczególności: MPM są definiowane jako sumy częściowe przychodów i kosztów, które są wykorzystywane w informacjach przekazywanych publicznie użytkownikom sprawozdań finansowych poza sprawozdaniami finansowymi, uzupełniają sumy lub sumy częściowe zawarte w MSSF i przekazują pogląd kierownictwa na dany aspekt wyników finansowych jednostki. Ujawnienia dotyczące MPM, które będą obowiązkowe: opis, dlaczego MPM przedstawia pogląd kierownictwa na temat wyników; opis, w jaki sposób MPM został obliczony; opis, w jaki sposób dany miernik/wskaźnik dostarcza użytecznych informacji na temat wyników finansowych jednostki; uzgodnienie MPM z najbardziej bezpośrednio porównywalną sumą częściową lub całkowitą określoną przez MSSF; oświadczenie, że MPM przedstawia pogląd kierownictwa na temat aspektu wyników finansowych jednostki; wpływ podatku i udziałów niekontrolujących oddzielnie dla każdej z różnic między MPM a najbardziej bezpośrednio porównywalną sumą częściową lub całkowitą określoną przez MSSF; w przypadku zmiany sposobu obliczania MPM, wyjaśnienie przyczyn i skutków zmiany.

Poza powyższymi zmianami standard wprowadza zmiany w MSR 7: wykorzystanie wyniku operacyjnego jako jednego punktu wyjścia dla metody pośredniej raportowania przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej; oraz usunięcie alternatyw prezentacyjnych dla odsetek i dywidend. Celem tych zmian jest zwiększenie porównywalności sprawozdania z przepływów pieniężnych pomiędzy różnymi jednostkami.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2027 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie pełnego wpływu zastosowania nowego standardu.

• MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji opublikowany w dniu 9 maja 2024 r.

Standard MSSF 19 "Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: Ujawnianie informacji" zezwala jednostkom zależnym na ograniczone ujawnianie informacji przy stosowaniu MSSF w swoich sprawozdaniach finansowych. MSSF 19 jest opcjonalny dla kwalifikujących się jednostek zależnych i określa wymogi dotyczące ujawniania informacji dla jednostek zależnych, które zdecydują się go zastosować. Nowy standard obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

Grupa nie będzie podlegała wymogom standardu ze względu na fakt bycia podmiotem podlegającym publicznemu nadzorowi.

• Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30 maja 2024r.

Zmiany te doprecyzowują zasady klasyfikacji aktywów finansowych z uwzględnieniem aspektów środowiskowych, społecznych, ładu korporacyjnego (ESG) i podobnych cech, powiązanych z danym aktywem. Zmiany dotyczą również rozliczania zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności – doprecyzowują dzień, w którym składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe zostają wyłączone z bilansu. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później.

Grupa zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 stycznia 2026 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu .

• Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r.

W dniu 18 lipca 2024 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;

- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;

- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;

- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;

- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu "metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia".

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r., z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Grupa zastosuje zmienione standardy nie wcześniej niż od 1 stycznia 2026 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie pełnego wpływu zastosowania nowego standardu.

• Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury opublikowane w dniu 18 grudnia 2024 r. Zmiany w standardach mają na celu ułatwienie raportowania skutków finansowych kontraktów na energię elektryczną zależnych od natury, które często mają strukturę umów zakupu energii (PPA). Zmiany obejmują: wyjaśnienie stosowania wymogów dotyczących „own-use”, zezwolenie na rachunkowość zabezpieczeń, jeśli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające oraz dodanie nowych wymogów dotyczących ujawniania informacji, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych kontraktów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej spółki. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2026 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 r.,
- MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego („without Public Accountability): Ujawnianie informacji opublikowany w dniu 9 maja 2024 r., przy czym w tym przypadku UE nie rozpoczęła jeszcze formalnego procesu zatwierdzenia tego standardu,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30 maja 2024 r.,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Umowy odnoszące się do energii elektrycznej pochodzącej z natury opublikowane w dniu 18 grudnia 2024 r.

VI. Korekta błędu lat ubiegłych

Błąd lat ubiegłych wynika z faktu podjęcia przez Zarząd Emitenta decyzji o utworzeniu w dniu 24 września 2025 odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako błąd lat ubiegłych, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. Odpis obniżył zysk zatrzymany roku 2023 o kwotę 1.273 tys. zł , zysk zatrzymany roku 2024 o kwotę 6 422 tys. zł , łącznie obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 7.695 tys. zł . Odpis aktualizujący nie wpłynął istotnie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową lub majątkową Emitenta i Spółki Ukraińskiej. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania Emitenta.

Utworzenie odpisu jest rezultatem powzięcia przez Emitenta uzasadnionego przekonania, iż osoba zarządzająca Spółką Ukraińską w szczególności przekroczyła udzielone jej uprawnienia poprzez zawarcie w latach 2023 - 2024 umów o przedmiocie pozostającym poza zwykłym zakresem działalności gospodarczej Spółki Ukraińskiej i z podmiotem, którego w przeszłości beneficjentem rzeczywistym/wspólnikiem była osoba zarządzająca Spółką Ukraińską. Jednocześnie osoba zarządzająca Spółką Ukraińską przedstawiała Emitentowi sfałszowane sprawozdania finansowe Spółki Ukraińskiej, określone mylnie jako sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a które nie odzwierciedlały rzeczywistego stanu rzeczy, prezentując wierzytelności wobec w/w podmiotu prywatnego jako wierzytelności publicznoprawne, co do których nie istniało ryzyko w zakresie możliwości ich odzyskania.

Ponadto w roku 2024 stwierdzono błąd w prezentacji danych roku 2023 w zakresie zapasów oraz kosztów dodatkowych nabycia towarów , błąd ten wpłynął również na prezentację danych na 30.09.2024. Korekta tego błędu nie wpływa na wynik finansowy. Zmiany w prezentacji i przyczyny błędu zostały opisane poniżej:

- prezentacja od 31.12.2022 r. do 31.12.2024 części produktów zakupionych od podmiotu powiązanego Mercator Medical Thailand Ltd. jako towarów,
- ujęcie w korekcie konsolidacyjnej dotyczącej kosztu własnego sprzedaży produktów od Mercator Medical Thailand Ltd. kosztów dodatkowych nabycia zakupionych od podmiotu spoza Grupy Kapitałowej i ponoszonych w związku z importem i przewozem produktów do Spółek dystrybucyjnych – a zatem nie mającego wpływu na zmianę stanu produktów.

Zmiany prezentacji zostały przedstawione w nocie nr 39.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 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 trzy segmenty: dystrybucyjny, produkcyjny i nieruchomości.

Dystrybucja polega na sprzedaży towarów (rękawic jednorazowych, opatrunków i wółkniny) zakupionych od zewnętrznych dostawców w tym także od Mercator Medical (Thailand) Ltd. 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 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.

W czwartym kwartale 2024 roku w związku z rozwojem działalności na rynku nieruchomości Grupa wyodrębniła dodatkowy segment sprawozdawczy „Nieruchomości” który obejmuje Spółki powołane celem prowadzenia inwestycji na rynku nieruchomości mieszkaniowych oraz realizacji projektów deweloperskich.

Inne - pozostałe usługi

Grupa nie odnotowała uzależnienia od swoich głównych odbiorców. Działalność grupy jest zdywersyfikowana regionalnie jak i pomiędzy jej odbiorcami, jednakże w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2025 wystąpił jeden kontrahent do którego zrealizowano przychód w wysokości 10,2 % przychodów Grupy.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Nieruchomości	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	213 269	237 049	2 575	2 226	(18 959)	436 160
Wynik operacyjny segmentu	(11 245)	976	(2 614)	108	(147)	(12 923)
Wynik operacyjny segmentu (%)	-5,3%	0,4%	-101,5%	x	x	-3,0%
Amortyzacja	6 864	14 147	94	-	-	21 105
Aktywa segmentu operacyjnego	222 736	621 714	136 709	31 801	-9 126	1 003 834
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	23 822	34 051	-	-	-	57 873

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	186 968	249 061	1 245	(43 988)	393 286
Wynik operacyjny segmentu	(21 809)	2 496	-	(6)	(19 319)
Wynik operacyjny segmentu (%)	-11,7%	1,0%	x	x	-4,9%
Amortyzacja	5 257	11 893	-	-	17 150
Aktywa segmentu operacyjnego	453 547	560 517	-	(31 702)	982 362
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	760	10 440	-	-	11 200

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Nieruchomości	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	140 728	43 708	2 575	2 204	(18 937)	170 278
<i>Polska</i>	86 398	33 838	2 575	322	(17 055)	106 078
<i>Rumunia</i>	22 892	5 387	-	35	(35)	28 279
<i>Ukraina</i>	14 560	1 013	-	-	-	15 573
<i>Węgry</i>	14 654	864	-	24	(24)	15 518
<i>Rosja</i>	2 224	1 883	-	-	-	4 107
<i>Tajlandia</i>	-	723	-	1 815	(1 815)	723
<i>Czechy</i>	-	-	-	8	(8)	-
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	72 541	193 341	-	22	(22)	265 882
<i>Stany Zjednoczone</i>	-	161 347	-	-	-	161 347
<i>Niemcy</i>	11 408	2 580	-	-	-	13 988
<i>Czechy</i>	10 930	2 185	-	-	-	13 115
<i>Włochy</i>	9 213	3 779	-	-	-	12 992
<i>Francja</i>	7 088	1 447	-	-	-	8 535
<i>Wielka Brytania</i>	1 024	6 155	-	-	-	7 179
<i>Słowacja</i>	4 201	839	-	-	-	5 040
<i>Szwajcaria</i>	3 813	765	-	-	-	4 578
<i>Litwa</i>	3 806	765	-	-	-	4 571
<i>Bułgaria</i>	3 275	657	-	-	-	3 932
<i>Belgia</i>	1 270	2 192	-	-	-	3 462
<i>Serbia</i>	2 593	517	-	-	-	3 110
<i>Finlandia</i>	1 451	1 267	-	-	-	2 718
<i>Chorwacja</i>	2 119	425	-	-	-	2 544
<i>Łotwa</i>	1 479	297	-	-	-	1 776
<i>Hiszpania</i>	765	971	-	-	-	1 736
<i>Japonia</i>	208	1 437	-	-	-	1 645
<i>Holandia</i>	504	889	-	22	(22)	1 393
<i>Szwecja</i>	427	891	-	-	-	1 318
<i>Brazylia</i>	-	1 091	-	-	-	1 091
<i>Estonia</i>	873	174	-	-	-	1 047
<i>Macedonia</i>	810	162	-	-	-	972
<i>Portugalia</i>	796	159	-	-	-	955
<i>Słowenia</i>	729	145	-	-	-	874
<i>Białoruś</i>	140	611	-	-	-	751
<i>Australia</i>	-	661	-	-	-	661
<i>Mauritius</i>	479	95	-	-	-	574
<i>Cypr</i>	442	88	-	-	-	530
<i>Moldawia</i>	433	86	-	-	-	519
<i>Austria</i>	353	71	-	-	-	424
<i>Turcja</i>	346	69	-	-	-	415
<i>Gruzja</i>	343	68	-	-	-	411
<i>Arabia Saudyjska</i>	267	53	-	-	-	320
<i>Dania</i>	248	65	-	-	-	313
<i>Norwegia</i>	200	55	-	-	-	255
<i>Malta</i>	192	38	-	-	-	230
<i>Bośnia i Hercegowina</i>	156	34	-	-	-	190
<i>Meksyk</i>	-	120	-	-	-	120
<i>Kosowo</i>	72	14	-	-	-	86
<i>Grecja</i>	52	10	-	-	-	62
<i>Izrael</i>	-	56	-	-	-	56
<i>Czarnogóra</i>	25	5	-	-	-	30
<i>Luksemburg</i>	11	4	-	-	-	15
<i>Chiny</i>	-	2	-	-	-	2
Przychody z umów z klientami, razem	213 269	237 049	2 575	2 226	(18 959)	436 160

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 30 września 2024 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	139 892	95 503	1 245	(43 988)	192 652
<i>Polska</i>	71 304	73 327	-	(42 743)	101 888
<i>Rumunia</i>	16 807	6 845	-	-	23 652
<i>Ukraina</i>	14 492	1 621	-	-	16 113
<i>Czechy</i>	9 895	5 901	-	-	15 796
<i>Węgry</i>	11 391	1 750	-	-	13 141
<i>Rosja</i>	9 721	2 425	-	-	12 146
<i>Francja</i>	6 282	2 862	-	-	9 144
<i>Tajlandia</i>	-	772	1 245	(1 245)	772
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	47 076	153 558	-	-	200 634
<i>Stany Zjednoczone</i>	-	111 703	-	-	111 703
<i>Niemcy</i>	10 889	4 740	-	-	15 629
<i>Włochy</i>	6 618	4 015	-	-	10 633
<i>Wielka Brytania</i>	366	6 565	-	-	6 931
<i>Słowacja</i>	3 499	2 098	-	-	5 597
<i>Szwajcaria</i>	3 875	1 711	-	-	5 586
<i>Finlandia</i>	2 195	1 959	-	-	4 154
<i>Bulgaria</i>	2 708	1 193	-	-	3 901
<i>Litwa</i>	2 573	1 133	-	-	3 706
<i>Hiszpania</i>	1 612	1 906	-	-	3 518
<i>Serbia</i>	2 092	962	-	-	3 054
<i>Chorwacja</i>	1 835	810	-	-	2 645
<i>Szwecja</i>	257	2 148	-	-	2 405
<i>Łotwa</i>	1 372	601	-	-	1 973
<i>Belgia</i>	699	1 229	-	-	1 928
<i>Białoruś</i>	329	1 352	-	-	1 681
<i>Australia</i>	58	1 395	-	-	1 453
<i>Izrael</i>	8	1 347	-	-	1 355
<i>Holandia</i>	265	831	-	-	1 096
<i>Macedonia</i>	703	308	-	-	1 011
<i>Estonia</i>	643	304	-	-	947
<i>Japonia</i>	234	699	-	-	933
<i>Arabia Saudyjska</i>	180	599	-	-	779
<i>Nowa Zelandia</i>	-	763	-	-	763
<i>Dania</i>	490	222	-	-	712
<i>Słowenia</i>	473	207	-	-	680
<i>Turcja</i>	464	203	-	-	667
<i>Portugalia</i>	394	244	-	-	638
<i>Brazylia</i>	-	625	-	-	625
<i>Norwegia</i>	400	196	-	-	596
<i>Mauritius</i>	445	87	-	-	532
<i>Moldawia</i>	264	116	-	-	380
<i>Cypr</i>	245	107	-	-	352
<i>Bośnia i Hercegowina</i>	209	91	-	-	300
<i>Meksyk</i>	-	296	-	-	296
<i>Grecja</i>	190	84	-	-	274
<i>Malta</i>	190	83	-	-	273
<i>Jordania</i>	-	243	-	-	243
<i>Gruzja</i>	152	66	-	-	218
<i>Kosowo</i>	113	50	-	-	163
<i>RPA</i>	-	132	-	-	132
<i>Malezja</i>	-	115	-	-	115
<i>Pozostałe</i>	37	20	-	-	57
Przychody z umów z klientami, razem	186 968	249 061	1 245	(43 988)	393 286

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

1a. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 57.873 tys. zł, z czego zwiększenie w kwocie 20 679 tys. zł nastąpiło w wyniku zawarcia nowych umów leasingowych (18 703 tys. zł stanowi wynajem przez Jednostkę Dominującą magazynu w Barniewiczach aktywowany zgodnie z MSSF 16). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2024 Grupa Kapitałowa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 11.200 tys. zł

Na dzień 31.12.2024 Grupa Mercator sporządziła testy na utratę wartości majątku dla obu segmentów działalności – produkcyjnego oraz dystrybucyjnego. Na dzień 30.06.2025 roku Grupa dokonała analizy potencjalnych przesłanek skutkujących koniecznością sporządzenia nowych testów na utratę wartości wskazanych składników majątku. W wyniku przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek skutkujących koniecznością sporządzenia nowych testów na utratę wartości. Kolejne testy zostaną sporządzone wg stanu na dzień 31.12.2025.

1b. Nieruchomości inwestycyjne

W związku ze zmianą sposobu użytkowania nieruchomości w Brześciu Kujawskim tj. oddaniem ich w wynajem długoterminowy, nieruchomości te zostały przeniesione w drugim kwartale 2024 ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione przez Spółkę w wartości godziwej na poziomie III hierarchii wartości godziwej (wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania). Wycenę zrealizowano z użyciem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Wycenę oparto na planowanych przepływach pieniężnych wynikających z zawartej umowy najmu uwzględniających indeksowane wskaźnikiem inflacji wpływy z tyt. najmu oraz koszty eksploatacyjne niepokrywane przez Najemcę. Przepływy zostały zdyskontowane wskaźnikiem WACC w wysokości 8,3 %.

Ustalona różnica między wartością bilansową środków trwałych a wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnych zwiększyła kapitał z aktualizacji wyceny i została zaprezentowana w innych całkowitych dochodach.

Na dzień 30.06.2025 r. zaktualizowano wycenę nieruchomości inwestycyjnych. Aktualizację wyceny zrealizowano z użyciem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Wycenę oparto na planowanych przepływach pieniężnych wynikających z zawartej umowy najmu uwzględniających indeksowane wskaźnikiem inflacji wpływy z tyt. najmu oraz koszty eksploatacyjne niepokrywane przez Najemcę. Przepływy zostały zdyskontowane wskaźnikiem WACC w wysokości 7,87 %. Różnicę z aktualizacji wyceny w kwocie 89 tys. zł ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Uzgodnienie wartości sprawozdawczej nieruchomości inwestycyjnych na 30.09.2025 przedstawia poniższa tabela.

Uzgodnienie wartości sprawozdawczej nieruchomości inwestycyjnych:

	30.09.2025
Bilans otwarcia na 01.01.2025	9 975
Reklasyfikacja ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	0
Zmiana wartości godziwej na dzień reklasyfikacji do nieruchomości inwestycyjnych	0
Zmiana wartości godziwej na dzień 30.09.2025	-89
Bilans zamknięcia	9 886

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

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 września 2025 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	23 363	-	2 545	-	25 907
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 844)	-	(466)	-	(4 310)
Wartość bilansowa netto	-	19 519	-	2 079	-	21 597
<u>Stan na 31 grudnia 2024 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	4 988	-	1 722	-	6 710
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 898)	-	(798)	-	(2 696)
Wartość bilansowa netto	-	3 090	-	924	-	4 014
<u>Stan na 30 września 2024 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	4 989	-	1 719	-	6 708
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 659)	-	(721)	-	(2 381)
Wartość bilansowa netto	-	3 330	-	998	-	4 327

Począwszy od kwietnia 2023 r. Jednostka Dominująca wynajmuje powierzchnie biurowe, na których jest prowadzona działalność Spółki. Prawo do użytkowania tego aktywa wraz ze zobowiązaniem z tytułu leasingu zostało rozpoznane w roku 2023.

W kwietniu 2025 r. Jednostka Dominująca przeniosła operacje magazynowe do nowego wynajętego kompleksu magazynowego w województwie pomorskim (w Braniewicach), wynajęty kompleks magazynowy zgodnie z MSSF 16 rozpoznano jako prawo do użytkowania budynków, w związku z tym nastąpił znaczny wzrost aktywów trwałych w leasingu finansowym.

3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<u>Stan na 30 września 2025 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	4 464	21 108	35	25 607
Koszty finansowe (-)	662	1 447	3	2 112
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	3 802	19 661	32	23 495
<u>Stan na 31 grudnia 2024 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 792	3 444	16	5 251
Koszty finansowe (-)	350	385	1	736
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 442	3 058	15	4 515
<u>Stan na 30 września 2024 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 632	3 958	40	5 630
Koszty finansowe (-)	396	496	6	898
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 236	3 462	34	4 732

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

4. Długoterminowe aktywa finansowe

	stan na dzień 30.09.2025r.	stan na dzień 31.12.2024r. dane przekształcone	stan na dzień 30.09.2024 r. dane przekształcone
- udzielone pożyczki	47 786	27 239	78 506
- odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek	(6 852)	(6 133)	(6 041)
- udziały w spółce inwestycyjnej	5 366	5 631	4 692
Stan na koniec okresu	46 300	26 737	77 156

Na dzień 30.09.2024 wśród udzielonych pożyczek długoterminowych główną pozycję stanowiła pożyczka udzielona przez Grupę podmiotowi Orpheus Sp. z o.o. (podmiot powiązany z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta) oraz pożyczka udzielona innemu niepowiązanemu podmiotowi spoza Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzącemu działalność deweloperską. Na dzień 30.09.2025 pożyczka dla Orpheus sp. z o.o. jest pożyczką krótkoterminową, natomiast pożyczka dla niepowiązanego podmiotu prowadzącego działalność deweloperską została spłacona.

Na dzień 30.09.2025 r. wśród pożyczek długoterminowych główną pozycję stanowi pożyczka udzielona przez Grupę podmiotowi współkontrolowanemu MC 1 sp. z o.o. - kwota 40.934 tys. zł. Na 30.09.2025 w pozycji pożyczek długoterminowych wykazana jest również pożyczka udzielona przez Merkator Medikal TOB w kwocie 6.852 tys. zł objęta w całości odpisem aktualizującym. Na dzień 31.12.2024 oraz na 30.09.2024 w pozycji pożyczek wykazano również pożyczki udzielone przez Merkator Medikal TOB po uzyskaniu dodatkowych informacji, że są to pożyczki długoterminowe, odpowiednio w kwocie 7.272 tys. zł (odpis w kwocie 6.133 tys. zł) oraz 7.399 tys. zł (odpis w kwocie 6.041 tys. zł).

Udziały w spółce inwestycyjnej obejmują 15% udziału w kapitale podmiotu Simpac 2.0. ASI Simpac Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna, która prowadzi inwestycje w inne podmioty o charakterze zbliżonym do działalności Grupy (healthcare). Zgodnie z umową inwestycyjną Grupa może zostać zobowiązana do kolejnych dopłat do kapitału spółki inwestycyjnej, do maksymalnej kwoty 15.000 tys. zł., a wycofanie się z inwestycji może nastąpić wyłącznie po spełnieniu określonych warunków. Podstawowy okres umowy wynosi 10 lat. Inwestycja jest traktowana długoterminowo, a powstałe aktywo wyceniane jest w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zgodnie z umową inwestycyjną we wrześniu 2025 r. Grupa została wezwana do dopłaty do kapitału Simpac w wysokości 3.096 tys. zł w terminie do 10 października 2025 r., wpłaty dokonała we wskazanym terminie. W okresie I-IX/2024 roku Grupa tyt. dopłaty do kapitału wniosła kwotę 2.865 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie p

5. Aktywa niematerialne

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 894 tys. zł
(w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa nabyła aktywa niematerialne o wartości 1.614 tys. zł).

6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.	
Stan na początek okresu	29 852	24 159	24 159	
- odniesione na wynik finansowy	29 852	24 159	24 159	
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	
Stan na koniec okresu	31 419	29 852	22 833	-
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	31 419	30 676	22 833	
- niezapłacone odsetki od pożyczek	-	-	-	
- różnice kursowe bilansowe	542	331	680	
- strata podatkowa do rozliczenia	8 032	9 268	9 750	
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	500	479	367	
- rezerwa na urlopy	167	93	101	
- inne rezerwy	533	239	343	
- odpisy aktualizujące zapasy	681	501	628	
- odpisy aktualizujące środki trwałe i WNIPI	14 021	15 104	6 631	
- odpisy aktualizujące należności	229	355	396	
- zobowiązanie z tytułu leasingu	4 464	852	889	
- wycena instrumentów finansowych	116	654	526	
- różnica między bilansową i podatkową wartością środków trwałych	495	513	-	
- limitowane koszty podatkowe do rozliczenia w następnych okresach	804	1 284	1 617	
- znaki towarowe	-	-	-	
- marża niezrealizowana w zapasach	831	974	903	
- inne	4	29	2	
- odpis aktywa z tyt. straty podatkowej do rozliczenia	-	-	-	
- odniesione na kapitał własny:	-	(824)	-	
- rozliczenie straty z przychodem ze sprzedaży przeszacowanych aktywów trwałych	-	(824)	-	
- inne	-	-	-	
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 567	5 693	(1 326)	-
- odniesione na wynik finansowy	1 567	6 517	(1 326)	-
- odniesione na kapitał własny	-	(824)	-	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.	
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	25 958	25 295	18 476	
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 462	4 557	4 358	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	31 419	29 852	22 833	-

7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.	
Stan na początek okresu	15 783	20 874	20 874	
- odniesione na wynik finansowy	15 783	20 874	20 874	
- odniesione na kapitał własny	-	-	-	
Stan na koniec okresu	11 665	15 783	25 977	-
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	11 665	15 783	25 153	-
- niezrealizowane przychody odsetkowe	2 718	2 685	2 669	
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 825	9 212	18 756	
- nadwyżka wartości podatkowej środków trwałych nad ich wartością bilansową				
- marża niezrealizowana na zapasach	-	-	-	
- środki trwałe w leasingu	4 103	695	747	
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	2 934	3 136	2 981	
- wycena instrumentów finansowych	85	55	-	
- odniesione na kapitał własny:	-	-	824	
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-	824	
- inne	-	-	-	
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(4 118)	(5 091)	5 103	-
- odniesione na wynik finansowy	(4 118)	(5 091)	4 279	-
- odniesione na kapitał własny	-	-	824	

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	8 378	9 189	19 035
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3 287	6 593	6 942
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	11 665	15 783	25 977

Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:			
- odniesione na wynik finansowy	5 685	11 608	(5 605)
- odniesione na kapitał własny	-	(824)	(824)
	5 685	10 784	(6 429)
Bilansowa zmiana podatku odroczonego			
- różnice kursowe z przeliczeń	811	(778)	(274)
Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	6 495	10 006	(6 698)

Zmiana wysokości odroczonego podatku dochodowego wynika ze zmiany podejścia do kalkulacji podatku odroczonego wynikającej z zastosowania się przez Spółkę do otrzymanej indywidualnej interpretacji podatkowej w zakresie kalkulacji podatkowych różnic kursowych przy spłacie pożyczek oraz ich przewalutowań.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie p

8. Zapasy

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r. dane przekształcone	
Materiały	10 673	13 577	11 739	
Półprodukty i produkty w toku	48 567	47 871	-	
Produkty gotowe	22 325	30 408	36 053	
Towary	115 883	124 755	100 624	
Zapasy ogółem brutto	197 448	216 611	148 416	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(5 113)	(3 768)	(5 000)	
Zapasy w wartości bilansowej	192 335	212 843	143 416	-

W pozycji „Półprodukty i produkty w toku” wykazano wartość kamienic na których Mercator Estates I sp. zo.o. będzie realizować wysokiej klasy kompleks apartamentów mieszkaniowych wraz z częściami usługowymi.

Produkty gotowe na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyceniane są w cenie nabycia, która zawiera koszty transportu do magazynu Spółek dystrybucyjnych oraz cła. Wartość kosztów nabycia zawartego w zapasie produktów na dzień 30.09.2025 roku wg szacunków Grupy wynosi 1,3 mln zł (na 31.12.2024 wynosiła 2,6 mln. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Stan odpisów na początek okresu	(3 768)	(10 589)	(10 589)
- Różnice z przeliczeń	(50)	159	151
- Zwiększenie	(1 665)	(2 250)	(1 932)
- Wykorzystanie	140	8 912	7 370
- Rozwiązanie	230	-	-
Stan odpisów na koniec okresu	(5 113)	(3 768)	(5 000)

*Korekta prezentacji opisana w nocie 38

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny Spółki Grupy utworzyły odpisy aktualizujące wartość zapasów, stan odpisów w prezentowanym sprawozdaniu na dzień 30 września 2025 roku wyniósł 5 113 tys. PLN.

Przyczyną dokonania odpisu aktualizującego zapasy jest fakt, że w magazynach spółek na dzień bilansowy znajdował się towar, którego ceny nabycia były wyższe niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży, jak również posiadanie towarów w przypadku których istnieje ryzyko, że posiadany zapas liczony w dniach sprzedaży nie pozwala na ich sprzedaż w terminie ważności.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie p

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

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 w uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności.

Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r. dane przekształcone	stan na dzień 30.09.2024 r. dane przekształcone	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek powiązanych	60 122	52 830	-	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek pozostałych	424	1 545	826	
Odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek	(273)	(1 269)	(463)	
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	60 272	53 106	363	-
	0	(0)	0	
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)				
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pow.	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	0	(0)	0	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	85 023	94 493	85 046	
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(2 097)	(2 637)	(2 916)	
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	82 926	91 856	82 130	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 722	12 826	10 804	
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	3 481	5 129	6 905	
Zaliczki na dostawy (brutto)	2 965	1 803	6 839	
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu zaliczek na dostawy (*)	-	-	-	
Zaliczki na dostawy (netto)	2 965	1 803	6 839	-
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-	-	
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	1 719	2 472	1 956	
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(74)	(77)	(74)	
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	1 645	2 395	1 882	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 280	1 191	1 390	
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	161 253	167 159	106 861	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 444)	(3 983)	(3 453)	
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	158 809	163 176	103 408	-
w tym udzielone pożyczki	60 272	53 106	363	-
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	3 481	5 129	6 905	-
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	95 056	104 941	96 140	-

(*) Na dzień 30.09.2025 należności z tytułu udzielonych pożyczek dla jednostek powiązanych stanowiła pożyczka udzielona przez Grupę podmiotowi Orpheus Sp. z o.o. (podmiot powiązany z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta) oraz część krótkoterminowa pożyczki udzielonej dla MC 1 sp. z o.o. Na dzień 30.09.2024 pożyczka dla Orpheus sp. z o.o. wykazywana była w "Długoterminowych aktywach finansowych" . Pożyczka została udzielona w dniu 14.06.2022 r. w wysokości 52.000 tys. zł na okres 42 miesięcy od dnia jej udzielenia. Informacje na temat szczegółowych warunków pożyczki, w tym oprocentowania oraz zabezpieczenia, Spółka przekazała raportem bieżącym nr 22/2022 w dniu 14 czerwca 2022 r. Na dzień bilansowy kwota główna pożyczki wynosi 42.400 tys. zł, odsetki 13.168 tys. zł. Część krótkoterminowa pożyczki dla MC 1 sp. z o.o. wynosi 4.554 tys. zł. Pożyczka dla Orpheus sp. z o.o. została udzielona w ramach wyznaczonych treścią uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A. z dnia 9 czerwca 2022 r., wyrażającej zgodę na udzielenie przez Spółkę lub przez spółkę zależną od Mercator Medical S.A. pożyczek Prezesowi Zarządu Spółki, Panu Wiesławowi Żyżnowskiemu, lub spółce zależnej od Pana Wiesława Żyżnowskiego, lub innemu podmiotowi z nim powiązanemu, łącznie do maksymalnej kwoty 130.000.000,00 zł (stu trzydziestu milionów złotych). Przedmiotowa uchwała nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A. z dnia 9 czerwca 2022 r. została zaskarżona przez Akcjonariuszy Spółki. Jedna sprawa została prawomocnie zakończona, a sądy obu instancji oddaliły roszczenia Akcjonariuszy. W drugiej sprawie sąd pierwszej instancji oddalił roszczenia Akcjonariusza. Wyrok ten nie jest prawomocny, bowiem Akcjonariusz wniósł apelację. W mocy pozostaje zabezpieczenie. W dniu 12 listopada 2025 r. pożyczka została spłacona w całości wraz z odsetkami.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie p

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.	
Stan odpisów na początek okresu	(2 714)	(2 196)	(2 196)	
- Różnice z przeliczeń	100	(8)	(7)	
- Zwiększenie	(399)	(685)	(1 325)	
- Wykorzystanie	842	175	224	
- Rozwiązanie			314	
Stan odpisów na koniec okresu	(2 171)	(2 714)	(2 990)	-

10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.	
Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	137	252	162	
- Koszty doradztwa	22	-	36	
- Ubezpieczenia	111	245	121	
- Prenumerata	4	7	5	
Inne pozostałe aktywa, w tym:	1 143	939	1 228	-
- Koszty delegacji	18	26	16	
- Prowizje od kredytów	-	-	-	
- Koszty rekrutacji	50	20	40	
- Fundusz socjalny	92	-	73	
- Podatek od nieruchomości	-	-	61	
- Inne usługi	28	8	158	
- Licencje i certyfikaty	752	674	708	
- Przygotowanie produkcji	-	-	-	
- Depozyt na zabezpieczenie spłaty kredytu	-	-	-	
- Wartość części zamiennych	-	-	-	
- Wycena kontraktów terminowych Forward	-	-	-	
- Inne	203	211	172	
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	1 280	1 191	1 390	-

11. Pozostałe aktywa finansowe

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Pozostałe aktywa finansowe, razem			
- Obligacje - wartość nabycia	37 601	41 596	59 528
- Obligacje - wycena	67	25	743
- Certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych - wartość nabycia	18 070	18 077	18 089
- Certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych - wycena	5 034	(191)	215
- Akcje- wartość nabycia	-	7 521	7 240
- Akcje wycena	-	235	670
- Lokaty założone na okres powyżej 3 miesięcy (niezakwalifikowanie do ekwiwalentów środków pieniężnych)	10 149	59 171	83 605
- Należności z tytułu wyceny kontraktów forward	-	290	
- Inne aktywa finansowe			428
- weksle	889	233	
Pozostałe aktywa finansowe, razem	71 810	126 957	170 519

W śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa wykazała pozostałe aktywa finansowe, w tej pozycji istotną wartość stanowią środki pieniężne zainwestowane w obligacje skarbowe, obligacje zabezpieczone przez Skarb Państwa, obligacje korporacyjne o wysokim ratingu, certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oraz akcje.

Strategia inwestowania środków pieniężnych zakłada inwestowanie w aktywa o dużej płynności, które Emitent traktuje na dzień sporządzenia sprawozdania jako krótkoterminowe.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazano wydatki na założenie lokat terminowych o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy oraz nabycie akcji w kwocie 33.110 tys. zł, dodatkowo w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazano wpływy z lokat o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy, sprzedaży akcji i obligacji w wysokości 92.525 tys. PLN.

Aktywa finansowe wykazane w niniejsze nocie wyceniane zostały na podstawie:

- Lokaty bankowe – wyceniane w zamortyzowanym koszcie

-Akcje – wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny

-Obligacje skarbowe, korporacyjne i listy zastawne – wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny

-Certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej funduszu, sporządzonej zgodnie z zapisami statutu funduszu.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
- Środki pieniężne w kasie i banku*	39 245	35 052	67 791
- Inne środki pieniężne**	92 286	87 970	101 197
- odsetki naliczone od lokat i depozytów krótkoterminowych	147	130	267
Środki pieniężne, razem	131 678	123 152	169 255

(*) W pozycji "środki pieniężne w kasie i banku" prezentowane są również lokaty overnight.

(**) W pozycji "Inne środki pieniężne" Spółki Grupy wykazują lokaty, depozyty krótkoterminowe i środki pieniężne w drodze.

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (147 tys. PLN)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

13. Aktywa finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Aktywa finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2025 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	101 206	-	-	101 206
Należności z tytułu dostaw i usług	82 926	-	-	82 926
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	11 038	43 034	23 105	77 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	131 678	-	-	131 678
Aktywa finansowe razem	326 847	43 034	23 105	392 985
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku wg kategorii MSSF 9 - dane przekształcone</u>				
Udzielone pożyczki	74 213	-	-	74 213
Należności z tytułu dostaw i usług	91 856	-	-	91 856
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	290	290
Pozostałe aktywa finansowe	59 404	47 253	25 643	132 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123 152	-	-	123 152
Aktywa finansowe razem	348 625	47 253	25 933	421 809
<u>Stan na dzień 30 września 2024 roku wg kategorii MSSF 9 - dane przekształcone</u>				
Udzielone pożyczki	72 827	-	-	72 827
Należności z tytułu dostaw i usług	82 130	-	-	82 130
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	83 605	64 963	26 644	175 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	169 255	-	-	169 255
Aktywa finansowe razem	407 818	64 963	26 644	499 424

Pozostałe aktywa niefinansowe (pozostałe należności) obejmują w szczególności należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń oraz należności z tytułu wpłaconych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe należności ujmowane są w kwocie wymaganej, nie są wykazywane w aktywach finansowych w podziale na kategorie.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

14. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 30 września 2025 roku 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)
"I"	imienne	2 głosy na 1 akcję	2 774 923	2 774 923	5 549 846	gotówka	25.08.2023	1.01.1996-1.01.2021 (*)
"J"	na okaziciela	brak	6 493 890	6 493 890	6 493 890	gotówka	25.08.2023	1.01.1996-1.01.2021 (*)
Liczba akcji, razem			9 268 813					
Kapitał zakładowy, razem				9 268 813 zł				
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				1 zł				
Liczba głosów, razem					12 043 736			

(*) Prawo do dywidendy uzależnione od pierwotnej daty wpisu do rejestru lub daty wydania akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

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

Na dzień sporządzenia 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
Fundacja Rodzinna Żyznowskich (*)	5 306 723	57,25%	8 034 897	66,71%	0	0,00%	0	0,00%
Anabaza RAIF V.C.I.C. Ltd. (*)	0	0,00%	0	0,00%	5 306 723	57,25%	8 034 897	66,71%

(*) Fundacja Rodzinna Żyznowskich oraz Anabaza RAIF V.C.I.C. Ltd ("Anabaza") są kontrolowane przez Pana Wiesława Żyznowskiego. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotów bezpośrednio i pośrednio kontrolowanych (Fundacja Rodzinna Żyznowskich, Anabaza, Orpheus sp. z o.o. oraz Emitent) 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, Pan Wiesław Żyznowski posiada na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego bezpośrednio i pośrednio 5.909.357 akcji stanowiących 63,76% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających ogółem 8.684.280 głosów, co stanowi 72,11% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

15. Szczegółowe informacje dotyczące pozycji wykazanych w kapitałach własnych

Zmiany w liczbie akcji.

Informacja dotycząca ilości akcji.

Na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 października 2024 r. Zarząd Emitenta został upoważniony do nabycia nie więcej niż 150.000 akcji własnych po cenie 100,00 zł oraz utworzony został kapitał rezerwowy przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych wraz z kosztami tego nabycia, na który przelana została kwota 15.000 tys. zł z kapitału zapasowego utworzonego z zysków lat poprzednich. Do dnia 30 września 2025 roku w wykonaniu tego upoważnienia Emitent nabył 149.000 akcji własnych po cenie 100,00 zł. Na nabycie akcji wraz z kosztami nabycia przeznaczona została z tego kapitału rezerwowego kwota 14.950 tys. zł, w związku z czym pozostała kwota 50 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zyski zatrzymane.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. utworzony został kapitał rezerwowy przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych wraz z kosztami tego nabycia w wysokości 12.500 tys. zł. W dniu 12 sierpnia 2025 r., Emitent, działając na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. nabył w celu umorzenia 124.000 akcji własnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania uchwała w przedmiocie umorzenia tych akcji nie została podjęta. Na nabycie akcji wraz z kosztami nabycia przeznaczona została z tego kapitału rezerwowego kwota 12.450 tys. zł, w związku z czym pozostała kwota 50 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zyski zatrzymane.

Na dzień 1 stycznia 2025 r. spółka zależna Emitenta - LeaderMed B.V. z siedzibą w Niderlandach posiadała 352.622 akcji Emitenta. Akcje te zostały nabyte w dniach 6 marca 2023 r. oraz 20 grudnia 2023 r. Nabycie nastąpiło po cenie 48,00 zł (marzec 2023) oraz 43,00 zł (grudzień 2023) za jedną akcję, czyli za łączną kwotę 16.268.501,00 zł. Nabyte akcje stanowiły na dzień 31 marca 2025 r. 3,61% kapitału zakładowego Mercator Medical S.A. i zapewniały 2,80% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Mercator Medical S.A. Nabycie akcji nastąpiło na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A. z 27 stycznia 2022 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki Mercator Medical S.A. przez jej spółkę lub spółki zależne i upoważnienia spółki lub spółek zależnych do nabycia akcji Mercator Medical S.A. oraz uchwał Zarządu LeaderMed B.V. w sprawie ustalenia szczegółowych zasad procesu skupu akcji Mercator Medical S.A.

W dniach 25-26 czerwca 2025 r., na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 14 października 2024 r., akcje Emitenta należące do LeaderMed B.V. zostały nieodpłatnie przeniesione na Emitenta w celu ich umorzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 27 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę nr 19 w sprawie umorzenia akcji własnych Emitenta, dotyczącą umorzenia wszystkich akcji własnych należących do Emitenta na dzień podjęcia tej uchwały, tj. 501.622 akcji. Umorzenie tych akcji i obniżenie kapitału zakładowego Emitenta zostało wpisane do rejestru w dniu 28 sierpnia 2025 r.

W pozycji bilansowej "Pozostałe kapitały rezerwowe" Grupa prezentuje:

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	142	142	142
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	142	142	142

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Zyski zatrzymane

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 3 czerwca 2020 r. kwota w wysokości 30.700 tys. zł przeznaczona została na kapitał rezerwowi przeznaczony na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia. Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 20 kwietnia 2021 r. zysk netto Emitenta z roku 2020 w wysokości 312.025 tys. zł przeznaczony został na kapitał rezerwowi przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Do dnia 30 września 2025 roku na nabycie akcji własnych Emitent wykorzystał z tego kapitału kwotę w łącznej wysokości 342.721 tys. zł, a pozostała kwota 4 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zyski zatrzymane.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 października 2024 r. utworzony został kapitał rezerwowi w wysokości 15.000 tys. zł przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych w celu umorzenia wraz z kosztami tego nabycia. Do dnia 30 września 2025 roku na nabycie akcji wraz z kosztami nabycia wykorzystana została z tego kapitału rezerwowego kwota 14.950 tys. zł, w związku z czym pozostała kwota 50 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zyski zatrzymane.

W dniu 28 sierpnia 2025 r. wpisana została do rejestru zmiana Statutu Emitenta wynikająca z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. w sprawie umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Emitenta, polegająca na obniżeniu kapitału zakładowego w związku z umorzeniem ogółem 501.622 akcji o łącznej wartości nominalnej 501.622 zł.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. utworzony został kapitał rezerwowi przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych w celu umorzenia wraz z kosztami tego nabycia w wysokości 12.500 tys. zł. Do dnia 30 września 2025 r. na nabycie akcji wraz z kosztami nabycia wykorzystana została z tego kapitału rezerwowego kwota 12.450 tys. zł, a pozostała kwota 50 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zyski zatrzymane. Spółka w dniu 12 sierpnia 2025 r. nabyła ogółem 124.000 akcji własnych w celu ich umorzenia, przy czym w związku z treścią przepisu art. 359 § 1 k.s.h. umorzenie tych akcji będzie mogło nastąpić w roku 2026.

Na 30 września 2025 r. w pozycji "akcje własne w cenie nabycia" oraz "wydatki na akcje własne w cenie nabycia" zaprezentowano akcje własne Emitenta nabyte w dniu 12 sierpnia 2025 r.

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r. dane przekształcone	stan na dzień 30.09.2024 r. dane przekształcone
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia	104	54	4
Wydatki na akcje własne	(12 450)	(31 218)	(16 268)
Akcje własne w cenie nabycia	12 450	31 218	16 268
Umorzenie akcji własnych	1 379	877	877
Kapitał rezerwowi tworzony ustawowo w Tajlandii	3 948	3 948	3 948
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	866 526	834 604	849 603
Zysk (strata) netto za okres	25 222	44 628	(21 485)
Kapitał z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	3 511	3 511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	(210)	(207)	127
Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	59	59	-
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	900 537	887 474	836 585

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

16. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 30 września 2024 r.
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 536	185	-	-	127	1 848
<i>Rezerwa na urlopy</i>	1 056	791	(882)	-	(75)	890
- rezerwa na premie	-	-	-	-	-	-
- rezerwy na inne koszty	178	-	(178)	-	(0)	-
<i>Inne rezerwy</i>	4 201	2 412	(2 264)	(67)	(72)	4 210
Rezerwy razem	6 971	3 388	(3 324)	(67)	(20)	6 948

	Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2024 r.
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 536	730	(2)	-	141	2 405
<i>Rezerwa na urlopy</i>	1 056	548	(714)	-	(70)	820
- rezerwa na premie	-	-	-	-	-	-
- rezerwy na inne koszty	178	-	(178)	-	(0)	-
<i>Inne rezerwy</i>	4 201	1 154	(1 130)	-	(333)	3 892
Rezerwy razem	6 971	2 432	(2 024)	-	(262)	7 117

	Stan na dzień 1 stycznia 2025 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 30 września 2025 r.
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	2 405	246	-	-	(143)	2 508
<i>Rezerwa na urlopy wypoczynkowe</i>	820	921	(512)	-	(20)	1 209
- rezerwa na premie	-	-	-	-	-	-
- rezerwy na inne koszty	-	-	-	-	-	-
<i>Inne rezerwy</i>	3 892	1 151	(1 380)	-	315	3 977
Rezerwy razem	7 117	2 318	(1 892)	-	152	7 694

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Rezerwy

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Długoterminowe rezerwy	2 508	2 402	1 845
Krótkoterminowe rezerwy	5 186	4 715	5 103
Rezerwy, razem	7 694	7 117	6 948

17. Kredyty i pożyczki

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
<u>Długoterminowe:</u>			
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
- pożyczki	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	-	-	-
- kredyty	-	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	-	-	-
<u>Krótkoterminowe:</u>			
Wobec jednostek pozostałych	81	49	53
- kredyty	81	49	53
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	81	49	53
Kredyty i pożyczki, razem	81	49	53

18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
<u>Długoterminowe:</u>			
Wobec jednostek powiązanych	65	68	70
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	-	-	-
- z tytułu leasingu finansowego budynków	65	68	70
Wobec jednostek pozostałych	19 628	3 005	3 426
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	1 599	323	458
- z tytułu leasingu finansowego budynków	18 029	2 682	2 968
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe, razem	19 693	3 073	3 496
<u>Krótkoterminowe:</u>			
Wobec jednostek powiązanych	7	6	6
- z tytułu leasingu finansowego budynków	7	6	6
Wobec jednostek pozostałych	3 795	1 436	1 230
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	569	399	305
- z tytułu leasingu finansowego budynków	3 226	1 037	925
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe, razem	3 802	1 442	1 236
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	23 495	4 515	4 732

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Wobec jednostek powiązanych	-	318	189
- z tytułu dostaw i usług	-	318	189
- inne	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	70 696	90 348	88 083
- z tytułu wyceny kontraktu forward	30	261	250
- z tytułu dostaw i usług	60 338	76 969	76 653
- zaliczki otrzymane na dostawy	285	196	460
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 461	5 426	3 859
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	199	2 399	1 195
- z tytułu wynagrodzeń	2 108	1 940	2 110
- z tytułu zakupu środków trwałych	163	230	408
- rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	4 097	5 132	4 293
- z tytułu dywidendy	-	-	-
- inne	213	194	50
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	70 696	90 666	88 272
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	199	2 399	1 195
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	70 497	88 267	87 077

Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów prezentowane jako "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe"

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Rozliczenia międzyokresowe kosztów premii	2 931	4 039	2 729
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wysyłki towaru	215	196	471
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	951	897	1 093
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	4 097	5 132	4 293

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

20. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania z tyt. kaucji gwarancyjnych	150	150	150
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe, razem	150	150	150

21. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Zabezpieczenia do umów kredytowych i umów o akredytywy wymienione są w notce 24.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

22. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2025 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	19 693	-	19 693
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	19 693	-	19 693
Zobowiązania krótkoterminowe:	30	64 220	-	64 250
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	60 337	-	60 337
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	81	-	81
Leasing finansowy	-	3 802	-	3 802
Pochodne instrumenty finansowe	30	-	-	30
Kategoria zobowiązań finansowych, razem	30	83 913	-	83 943

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	3 073	-	3 073
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	3 073	-	3 073
Zobowiązania krótkoterminowe:	261	78 778	-	79 039
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	77 287	-	77 287
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	49	-	49
Leasing finansowy	-	1 442	-	1 442
Pochodne instrumenty finansowe	261	-	-	261
Kategoria zobowiązań finansowych razem	261	81 851	-	82 112

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	3 496	-	3 496
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	3 496	-	3 493
Zobowiązania krótkoterminowe:	250	78 131	-	78 381
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	76 842	-	76 842
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	53	-	53
Leasing finansowy	-	1 236	-	1 236
Pochodne instrumenty finansowe	250	-	-	250
Kategoria zobowiązań finansowych razem	250	81 627	-	81 877

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych (opisane w notcie 19). Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

23. Klasy instrumentu finansowego

	stan na dzień 30.09.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.09.2024 r.
<u>Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych (poziom 2)</u>			
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	290	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktu forward	30	261	250
Obligacje i listy hipoteczne (wart. nabycia i wycena)	37 668	41 621	60 271
Certyfikaty inwest. w Fundusze Inwestycyjne Zamknięte (wart. nabycia i wycena)	23 104	17 885	18 304
Akcje (wart. nabycia i wycena)	-	7 756	7 911
Udziały w spółce inwestycyjnej (wart. nabycia i wycena)	5 366	5 631	4 692

Grupa Mercator Medical przyjmuje poniższe poziomy hierarchii wartości godziwej:

Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów lub zobowiązań,

Poziom II - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,

Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania

Grupa nie dokonywała zmian w hierarchii ustalonych poziomów wartości godziwej. Grupa kwalifikowała posiadane instrumenty do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej na podstawie wyceny prowadzonej przez źródła eksperckie.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresach porównywalnych nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych instrumentów.

Aktywa finansowe wykazane w niniejszej notcie wyceniane zostały na podstawie:

-Akcje – wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny

-Obligacje skarbowe, korporacyjne i listy zastawne – wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny

-Certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej funduszu, sporządzonej zgodnie z zapisami statutu funduszu.

-Wycena kontraktów forward – wyceniane na podstawie wyceny banku z którym zawarto transakcję pochodną

-Udziały w spółce inwestycyjnej ASI – wyceniane na podstawie informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

24. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe, otrzymane gwarancje

Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe MERCATOR MEDICAL S.A.

Instytucja finansowa	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo na 30 września 2025 (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Limit na gwarancje*	500	469	PLN	-	6.11.2015	30.06.2026	1
mBank S.A.	Limit na akredytywy	6 500	0	PLN	-	6.11.2015	30.06.2026	
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy i gwarancje	13 000	2 362	PLN	-	12.03.2018	30.06.2026	2
PKO Bank Polski S.A.	w tym limit na gwarancje **	2 500	1 954	PLN	-	12.03.2018	30.06.2026	
Suma zobowiązań z tytułu gwarancji			2 423					
Suma zobowiązań z tytułu akredytyw			408					

Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.

Instytucja finansowa	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo na 30 września 2025 (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	Kredyt w rachunku bieżącym***	316 500	11 688	THB	MLR + marża banku	1.03.2011	-	3

Zabezpieczenia do umów kredytowych i umów o akredytywy

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 10,5 mln PLN
- Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzytelności z podmiotami powiązanymi kapitałowo, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 19,5 mln PLN
- Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu.

* mBank udzielił Emitentowi gwarancji, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań Emitenta z wykonania umowy najmu powierzchni biurowej do kwoty 109.846,45 EUR.

** PKO BP S.A. udzielił Emitentowi gwarancji na kwotę 457.612,03 EUR stanowiącej zabezpieczenie zobowiązań Emitenta wynikających z umowy najmu powierzchni magazynowych.

*** Bank CIMB Thai udzielił Mercator Medical Thailand LTD gwarancji w ramach linii kredytowej, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań MMT z tyt. zakupu energii elektrycznej do kwoty łącznej 11.687.600 THB.

CIMB THAI BANK Public Company Limited udzielił Mercator Medical (Thailand) Ltd gwarancji zapłaty w formie akredytywy (Letter of Credit) w wysokości 2.300.000 USD, która stanowi zabezpieczenie wykonania zobowiązań wobec Thermax Limited z tyt. zapłaty za zakup, produkcję i dostawę wyposażenia, komponentów i maszyn dla projektu budowy elektrociepłowni na terenie zakładów Mercator Medical (Thailand) Ltd w Tajlandii (gwarancja jest zabezpieczona lokatą bankową w wysokości 2.300.000 USD).

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

II. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów**25. Przychody netto ze sprzedaży**

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	222 891	74 273	206 318	76 946
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	213 269	70 945	186 968	62 536
Przychody netto ze sprzedaży , razem	436 160	145 218	393 286	139 482

26. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

Struktura terytorialna przychodów z umów z klientami z tytułu sprzedaży produktów i usług

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
- Rynek krajowy	29 550	10 199	52 760	13 520
- Rynek zagraniczny	193 341	64 074	153 558	63 426
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	222 891	74 273	206 318	76 946

27. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Struktura terytorialna przychodów z umów z klientami z tytułu sprzedaży towarów i materiałów

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
- Rynek krajowy	140 728	47 629	139 892	49 060
- Rynek zagraniczny	72 541	23 316	47 076	13 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	213 269	70 945	186 968	62 536

28. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone	okres 01.07.- 30.09.2024r. dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	222 891	74 273	206 318	76 946
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	213 269	70 945	186 968	62 536
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(188 188)	(62 101)	(175 252)	(63 982)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(172 650)	(56 333)	(157 354)	(51 084)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	75 321	26 784	60 680	24 416
Koszty sprzedaży	(54 865)	(15 809)	(56 488)	(19 178)
Koszty ogólnego zarządu	(33 978)	(10 460)	(28 552)	(9 472)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	(13 522)	516	(24 360)	(4 233)
Pozostałe przychody operacyjne	3 975	1 147	10 761	3 178
Pozostałe koszty operacyjne	(3 377)	(375)	(5 719)	(3 490)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 923)	1 288	(19 319)	(4 545)

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

29. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	276	272	217	11
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	1 867	325	6 512	1 617
- środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	710	226	-	-
- należności	658	(240)	486	299
- należności z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy	-	-	-	-
- zapasy	499	339	6 026	1 318
- inne aktywa	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 832	550	4 032	1 550
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	239	85	105	17
- przychody ze sprzedaży nadwyżek surowca	-	-	24	24
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	-	-	3	-
- uzgodnienie magazynu i rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	491	382	5	1
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	33	33	47	5
	148	38	705	632
- pozostałe odszkodowania i darowizny otrzymane				
- sprzedaż odpadów	348	92	271	93
- prowizje od transferu waluty	-	-	-	-
- przychody z tytułu refakturowanych kosztów transportu	-	-	-	-
- przychody ze zwrotu podatków przy eksporcie towarów	256	87	127	127
- przychody z tytułu niezwróconych zaliczek	-	-	-	-
- zwrot cła za lata ubiegłe	103	(1)	2 107	542
- inne	214	(167)	638	108
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 975	1 147	10 761	3 178

30. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(1 793)	4	(3 480)	(2 492)
	(128)	214	(1 397)	(1 221)
- odpisy aktualizujące należności	-	-	-	-
- odpisy aktualizujące należności z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy	-	-	-	-
- odpisy aktualizujące zapasy	(1 665)	(210)	(2 067)	(1 255)
- odpisy aktualizujące aktywa	-	-	(16)	(16)
Darowizny	(182)	(32)	(836)	(653)
Inne koszty operacyjne	(1 403)	(348)	(1 404)	(346)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(171)	(34)	(50)	(12)
- koszty związane z reklamacjami	(88)	19	(50)	(24)
- naprawy powypadkowe samochodów	(27)	(23)	(6)	-
- wartość zlikwidowanych środków trwałych i zaniechanych inwestycji	-	-	(5)	-
- uzgodnienie magazynu i rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	(512)	(512)	(480)	3
- kary, sankcje	(115)	(49)	(193)	(122)
- inne	(490)	251	(620)	(191)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(3 378)	(376)	(5 720)	(3 491)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

31. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
Odsetki od pożyczek	5 702	2 354	5 064	1 686
- od jednostek powiązanych	3 632	1 758	2 823	933
- od jednostek pozostałych	2 070	596	2 241	753
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	3 974	789	9 298	3 244
Dodatnie różnice kursowe	17 281	(2 255)	-	(17 202)
Pozostałe przychody finansowe	7 560	4 482	5 612	842
- pozostałe odsetki	2 013	714	2 288	954
- dywidenda	88	9	274	30
- wycena kontraktów forward	-	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	4 907	3 695	1 296	679
- aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	-
- przychody z posiadania jednostek uczestnictwa w TFI	-	-	-	-
- zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	425	44	1 661	(831)
- inne	127	20	93	10
Przychody finansowe, razem	34 516	5 369	19 974	(11 430)

Istotną wartość w zaprezentowanej kwocie przychodów finansowych w okresie sprawozdawczym stanowią dodatnie niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej, wynikające przede wszystkim z wyceny bilansowej pożyczek udzielonych przez spółki zależne tj. Mercator Medical (Thailand) oraz LeaderMed B.V. Jednostce Dominującej.

Pozostałe istotne, prócz wyżej wymienionych przychody finansowe to odsetki od posiadanych obligacji i lokat bankowych oraz od udzielonych pożyczek, wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych.

32. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone	okres 01.07.- 30.09.2024r. dane przekształcone
Odsetki wobec powiązanych jednostek	(5)	(2)	(7)	92
- od kredytów i pożyczek	-	-	(0)	(0)
- pozostałe	(5)	(2)	(7)	92
Odsetki wobec pozostałych jednostek	(384)	(140)	(263)	(148)
- od kredytów i pożyczek	(1)	(1)	(12)	7
- pozostałe	(383)	(139)	(251)	(155)
Ujemne różnice kursowe	0	0	(8 209)	(8 209)
Pozostałe koszty finansowe	(1 185)	(936)	(6 268)	(2 050)
- wycena instrumentów finansowych	(351)	(487)	(157)	(58)
- prowizje od kredytów	-	-	(15)	(8)
- odpis na pożyczkę (zwrotną pomoc finansową) w Mercator Medical TOB	(451)	(109)	(5 896)	(1 956)
- pozostałe	(382)	(340)	(200)	(28)
Koszty finansowe, razem	(1 573)	(1 078)	(14 747)	(10 315)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

33. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
Bieżący podatek dochodowy:	(660)	(272)	(2 292)	(426)
Bieżące obciążenie podatkowe	(660)	(272)	(2 292)	(426)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	6 495	(833)	(5 879)	(497)
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 567	(1 515)	(1 326)	288
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	4 118	766	(4 279)	(415)
Różnice kursowe z przeliczeń	811	(84)	(274)	(370)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	5 835	(1 105)	(8 171)	(923)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:	-	-	824	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-	824	-
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach, razem	-	-	824	-

34. Zysk na akcję - wartość akcji

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

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	okres 01.07.- 30.09.2024r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	9 268 813	9 268 813	9 417 813	9 417 813
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach) *</i>	9 144 813	9 144 813	9 417 813	9 417 813
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 246 102	9 246 102	9 417 813	9 417 813
<i>Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach)</i>	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 246 102	9 246 102	9 417 813	9 417 813

*Zmiana liczby akcji w okresie wynika z nabycia w dniu 12.08.2025r. przez Emitenta 124.000 szt. akcji własnych.

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.07.- 30.09.2025r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone	okres 01.07.- 30.09.2024r. dane przekształcone
Działalność kontynuowana				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	25 222	4 727	(21 485)	(26 670)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	2,73	0,51	(2,28)	(2,83)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	2,73	0,51	(2,28)	(2,83)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

III. Pozostałe noty objaśniające**35. Objasnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych**

	okres 01.01.- 30.09.2025 r.	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone
Amortyzacja:		
amortyzacja aktywów niematerialnych	3 585	3 361
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	17 520	13 789
	21 105	17 150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:		
odsetki zapłacone	364	161
dywidendy otrzymane	(115)	(188)
odsetki otrzymane	(7 150)	(8 004)
	(6 901)	(8 031)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		
wycena kontraktów forward	290	-
wartość netto sprzedanych lub zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	286	1 671
przychody ze sprzedaży środków trwałych oraz rozwiązania umów leasingu	(803)	(702)
(zyski)/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych	(236)	(5 760)
odpisy aktualizujące inwestycje	531	
wycena metodą praw własności	21	
Odwroćenie odpisów aktualizujących środki trwałe	(699)	16
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	88	-
wartość wyceny instrumentów finansowych	(5 609)	7 833
	(6 131)	3 058
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:		
bilansowa zmiana stanu rezerw	577	(22)
bilansowa zmiana stanu rezerw na odroczony podatek	(4 118)	5 103
zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek rozliczona z kapitałem	-	(824)
inne		
	(3 541)	4 257
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
bilansowa zmiana stanu zapasów	20 508	4 335
	20 508	4 335
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		
zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	11 639	5 502
zmiana stanu należności dotyczących sprzedaży aktywów finansowych		(23 295)
inne	(1)	2
	11 638	(17 791)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:		
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(17 610)	16 543
zmiana stanu kredytów i pożyczek		-
eliminacja dopłaty do kapitału MMT		-
zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	(2 360)	(385)
zapłacony podatek dochodowy	594	3 518
zmiana stanu zobowiązań z tytułu otrzymanych kaucji		150
zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia udziałów		-
z tytułu niewypłaconych dywidend		-
z tytułu zakupu środków trwałych	67	3 703
z tytułu zakupu aktywów finansowych		-
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	1 035	292
inne		(3)
	(18 274)	23 818

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:

<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(1 567)	1 326
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(88)	(212)
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(1 035)	(443)
<i>zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki rozliczona z kapitałem</i>		-
	(2 690)	671

Zmiana stanu Inne korekty :

<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	(40 368)	16 271
<i>zmiana stanu zysków z lat ubiegłych-korekta lat ubiegłych</i>		
<i>różnice kursowe z przeliczenia kapitałów -kapitał mniejszości</i>	(508)	143
<i>zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów wynikająca ze zmian kursu</i>	-	-
<i>zmiana stanu ST i WNIP wynikająca ze zmian kursu</i>	19 925	(8 467)
<i>zmiana stanu inwestycji wynikająca ze zmian kursu</i>	545	313
<i>pozostałe</i>		(1 140)
	(20 406)	7 120

Różnica między środkami pieniężnymi przyjętymi dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych a środkami pieniężnymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynika z wyceny w zamortyzowanym koszcie lokat zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych. Wartość wyceny wyniosła na 30.09.2025 147 tys. PLN.

36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

37. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Grupy

Grupa Kapitałowa Mercator Medical posiada jednostki zależne w Ukrainie i w Rosji, w związku z czym trwające od 24 lutego 2022 roku działania wojenne na terenie Ukrainy oraz nałożenie międzynarodowych sankcji na Rosję mają wpływ na działalność biznesową Grupy.

Na działalność Grupy wpływa przede wszystkim osłabienie koniunktury gospodarczej zarówno w krajach UE, jak również osłabienie koniunktury w Rosji (w efekcie nałożonych sankcji gospodarczych) i w Ukrainie (efekty prowadzonych działań militarnych), niestabilność w łańcuchach dostaw oraz wysoka zmienność cen surowców i towarów na rynku, na którym działa Grupa.

Prowadzone działania militarne na terenie Ukrainy mogą również przekładać się na dalsze dynamiczne zmiany w poziomie kosztów finansowych (stopy procentowe), kursy walutowe czy presję inflacyjną.

Ze względu na nieprzewidywalność sytuacji w Ukrainie, tworzenie dalszych scenariuszy rozwoju sytuacji jest nadal bardzo trudne, dlatego też Grupa dostosowuje na bieżąco funkcjonowanie w tych niestabilnych okolicznościach.

Na dzień 30.09.2025 Grupa dokonała ponownej oceny sprawowania kontroli w rozumieniu MSSF 10 i nie stwierdziła utraty kontroli nad spółkami na Ukrainie oraz w Rosji oraz nad posiadanymi w tych krajach aktywami. Udziały w obu podmiotach utrzymuje Grupa poprzez spółkę LeaderMed B.V.

Grupa Mercator na bieżąco analizuje informacje i możliwość prowadzenia działalności operacyjnej w Rosji i na Ukrainie, i w przypadku wystąpienia istotnych czynników wpływających na możliwość funkcjonowania na tych rynkach, będzie w odpowiednim trybie informować o istotnych zmianach w tym zakresie.

Działalność w Ukrainie

Emitent raportem bieżącym nr 29/2025 poinformował o utworzeniu w dniu 24 września 2025 odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako błąd lat ubiegłych, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpis obniżył zysk zatrzymany roku 2023 o kwotę 1.273 tys. zł, zysk zatrzymany roku 2024 o kwotę 6 422 tys. zł (łącznie obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 7.695 tys. zł). Odpis aktualizujący nie wpłynie istotnie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową Emitenta i Spółki Ukraińskiej. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania Emitenta.

Utworzenie odpisu jest rezultatem powzięcia przez Emitenta uzasadnionego przekonania, iż osoba zarządzająca Spółką Ukraińską w szczególności przekroczyła udzielone jej uprawnienia poprzez zawarcie w latach 2023 - 2024 umów o przedmiocie pozostającym poza zwykłym zakresem działalności gospodarczej Spółki Ukraińskiej i z podmiotem, którego w przeszłości beneficjentem rzeczywistym/wspólnikiem była osoba zarządzająca Spółką Ukraińską. Jednocześnie osoba zarządzająca Spółką Ukraińską przedstawiała Emitentowi sfałszowane sprawozdania finansowe Spółki Ukraińskiej, określone mylnie jako sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a które nie odzwierciedlały rzeczywistego stanu rzeczy, prezentując wierzytelności wobec w/w podmiotu prywatnego jako wierzytelności publicznoprawne, co do których nie istniało ryzyko w zakresie możliwości ich odzyskania.

Osoba zarządzająca Spółką Ukraińską została odwołana, a nowo powołany członek zarządu Spółki Ukraińskiej rozpoczął działania celem dokonania całościowego audytu Spółki Ukraińskiej i działalności dotychczasowego zarządzającego. W rezultacie sformułowano zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstw przede wszystkim przez poprzedniego zarządzającego Spółką Ukraińską oraz podjęto działania w celu odzyskania udzielonych pożyczek lub/i zabezpieczenia ich spłaty.

Działalność jednostki ukraińskiej koncentruje na terenie zachodniej Ukrainy.

Jednostka ukraińska nie posiada aktywów trwałych o istotnej wartości. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, które - na dzień 30.09.2025r. - wyniosły 412 tys. PLN. Stan zapasów, po uwzględnieniu odpisu, na dzień 30.09.2025 wynosił 1.060 tys. PLN. W dniu 25 października 2025 r. w rezultacie nalotu przeprowadzonego przez Federację Rosyjską uszkodzeniu uległy budynki, w których spółka Mercator Medical TOB wynajmuje powierzchnię biurową oraz magazynową. Żaden pracownik Mercator Medical TOB nie został poszkodowany. Zniszczeniu uległo natomiast biuro, a część magazynowa została uszkodzona. Wartość towarów w uszkodzonym magazynie szacowana jest na kwotę około 1,8 mln zł.

Grupa identyfikuje również ryzyko związane z brakiem spłaty należności handlowych klientów jednostki ukraińskiej. Saldo należności handlowych brutto wynosi 1.420 tys. zł, odpis aktualizujący należności handlowe wynosi 347 tys. zł. Jednostka ukraińska posiada również należności publicznoprawne w wysokości 1 287 tys. zł., w opinii Spółki należności te są odzyskiwane.

Stan należności brutto Mercator Medical od spółki ukraińskiej na dzień 30.09.2025 wynosi 24.120 tys. PLN. Na dzień bilansowy Emitent dokonał odpisów aktualizujących w spółce ukraińskiej (o których mowa powyżej) w kwocie 19.020 tys. PLN na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w oparciu o analizę możliwości odzyskania tych środków poprzez upłynienie posiadanego dodatniego kapitału obrotowego netto.

W ramach pozostałych działań ograniczających ryzyko, Grupa podjęła i prowadzi dodatkowe czynności zabezpieczające systemy i strukturę IT jednostki ukraińskiej, poprzez m.in. back-up danych i umożliwienie administrowania systemem przez służby IT Grupy.

Grupa dokonała oceny zdolności kontynuacji działalności przez jednostkę ukraińską. Zgodnie z powyższym opisem działalność operacyjna jest prowadzona (w ograniczonym zakresie), jednostka ukraińska dokonuje i planuje dokonywać sprzedaży w zachodniej części Ukrainy, popyt na oferowane towary występuje. Mercator Medical S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego jest w stanie w razie ewentualnej potrzeby zagwarantować wsparcie finansowe jednostce ukraińskiej w celu zapewnienia jej kontynuacji działalności. Wobec powyższego, według najlepszej wiedzy Zarząd Mercator Medical S.A. zakłada kontynuację działalności jednostki ukraińskiej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Działalność w Rosji

Działalność jednostki rosyjskiej jest kontynuowana ze względu na charakter asortymentu sprzedawanego przez Grupę Emitenta i na dzień publikacji sprawozdania nie jest planowane zaniechanie jej działalności. Grupa nie ma wiedzy, aby na jej znaczących klientów lub kontrahentów oraz spółkę rosyjską, zostały nałożone jakiegokolwiek międzynarodowe sankcje ekonomiczne lub embarga.

Grupa nie identyfikuje istotnej utraty wartości aktywów jednostki rosyjskiej. Spółka rosyjska jako jednostka dystrybucyjna posiada głównie aktywa w postaci zapasów na kwotę 1.126 tys. zł uwzględniając odpis z tytułu utraty wartości (odpis z tyt. utraty wartości zapasów wyniósł 540 tys. zł) . Uwzględniając poziom bieżącej sprzedaży poziom zapasów jest oceniany jako właściwy.

Spółka posiada należności handlowe od podmiotów trzecich których wartość wynosi 92 tys. zł oraz należności publicznoprawne w kwocie 1.959 tys. zł. W opinii Grupy należności te są odzyskiwane. Z uwagi na przeprowadzoną w jednostce rosyjskiej kontrolę celną i podatkową oraz niepewność związaną z wynikami tych kontroli w roku 2023 jednostka utworzyła rezerwę na potencjalne roszczenia podatkowe, rezerwa ta jest utrzymana na dzień 30.09.2025 i wynosi 2.750 tys. zł.

Stan należności brutto Mercator Medical od spółki rosyjskiej na dzień 30.09.2025 wynosi 8.270 tys. PLN. Mając na uwadze powyższe na dzień bilansowy Mercator Medical podjął decyzję o aktualizacji odpisu aktualizującego wartość należności przysługujących od jednostki rosyjskiej, na łączną kwotę 6.759 tys. zł. w oparciu o analizę możliwości odzyskania tych środków poprzez upłynnienie posiadanego dodatniego kapitału obrotowego netto

Dodatkowo nałożone i wciąż możliwe nałożenie dalszych sankcji na Rosję i niektóre podmioty rosyjskie (w tym banki), ma przełożenie na bieżącą działalność operacyjną podmiotu rosyjskiego. W obecnej sytuacji nakładane sankcje dotyczą przede wszystkim podmioty będące płatnikami na rzecz strony rosyjskiej, co w przypadku Grupy nie ma miejsca. Zarząd Emitenta obserwuje jednak sporadyczne trudności związane z regulowaniem płatności przez podmiot rosyjski na rzecz Emitenta w walucie innej niż rubel. Jest to wynik wprowadzonych sankcji, jak i wewnętrznych przepisów prawa rosyjskiego.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

38. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych

Grupa Kapitałowa Mercator Medical nie posiada jednostek stowarzyszonych.

W dniu 21 lipca 2025 r. Mercator Estates sp. z o.o., będąca spółką zależną Emitenta, zawarła ze spółką Grupa Core sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot z grupy kapitałowej Core Development) umowę inwestycyjną dotyczącą wspólnej realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego w segmencie premium i jego komercjalizacji („Projekt”). Strony umowy inwestycyjnej ustaliły, że Projekt zrealizowany będzie przez powołaną przez strony spółkę celową MC1 sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („MC1”). Wspólnikiem MC1 posiadającym 50% udziałów została Mercator Estates sp. z o.o., a pozostałe udziały w MC1 należą do spółki Grupa Core sp. z o.o.. Projekt realizowany będzie na nieruchomości inwestycyjnej o powierzchni około 0,5 ha, położonej w Krakowie w dzielnicy Krowodrza („Nieruchomość”). W umowie inwestycyjnej strony zobowiązały się do zapewnienia finansowania MC1, w tym w szczególności Mercator Estates sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia MC1 Pożyczki, o której mowa poniżej.

W dniu 21 lipca 2025 r. Mercator Estates sp. z o.o. zawarła z MC1 umowę pożyczki („Pożyczka”) na kwotę 44,4 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie nabycia prawa własności Nieruchomości, dokumentacji projektowej oraz nakładów związanych z wykonanymi pracami na Nieruchomości, a także na kapitał obrotowy MC1 z przeznaczeniem na prowadzenie inwestycji. Pożyczka oprocentowana jest na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem Pożyczki jest w szczególności hipoteka na Nieruchomości. Następnie w dniu 23 lipca 2025 r. MC1 zawarła umowę sprzedaży Nieruchomości, na podstawie której MC1 nabyła prawo własności Nieruchomości, wraz z prawomocnym pozwoleniem na budowę, a także dokumentację projektową oraz nakłady związane z wykonanymi pracami na nieruchomości. Cena nabycia Nieruchomości wyniosła 35,7 mln zł netto, a łączna wartość transakcji z uwzględnieniem wszystkich jej elementów wyniosła 52,6 mln zł brutto (w tym podatek VAT).

Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz ze wszystkimi współinwestorami musi współdziałać w celu kierowania jej istotną działalnością, co oznacza tym samym, że żaden ze współinwestorów pojedynczo nie sprawuje nad nią kontroli i bez współdziałania z pozostałymi nie może nią kierować. Grupa określa rodzaj wspólnego ustalenia umownego, którego jest stroną, biorąc pod uwagę swoje prawa i obowiązki, uwzględniając strukturę i formę prawną oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Grupa zaklasyfikowała inwestycje w spółkę celową MC1 sp. z o.o. jako wspólne przedsięwzięcia, które jest wyceniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, gdyż jest to inwestycja w ramach której podpisana umowa inwestycyjna oraz statut MC 1 sp. z o.o. dają obydwu stronom umowy (współinwestorom) łączną kontrolę nad jednostką, decyzje dotyczące znaczących działań wymagają jednomyślnej zgody wszystkich stron umowy, a forma prawna jednostki nie daje stronom umowy prawa do ich aktywów i obowiązku spłaty zobowiązań.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

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

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia MC 1 sp. z o.o. na 30.09.2025

	tys. pln
Aktywa trwałe	0
Aktywa obrotowe	54 407
Aktywa razem	54 407

Kapitał własny razem	357
Zobowiązania długoterminowe	49 123
Zobowiązania krótkoterminowe	4 927
Zobowiązania razem	54 050
Pasywa razem	54 407

Aktywa netto	357
---------------------	------------

Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	179
Eliminacja niezrealizowanych zysków i strat (odsetki od udzielonej pożyczki)	-519

Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	0
--	----------

	tys. pln
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11
Koszty ogólnego zarządu	-49
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-38
Koszty finansowe	-5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-43
Podatek dochodowy	0
Zysk (strata) netto	-43

Wycena MC 1 metodą praw własności w SSF Emitenta

	tys. pln
Pierwotna wartość inwestycji w MC 1 sp. z o.o.	200
Udział w inwestycji	50%
Wynik finansowy MC 1 od powstania (daty objęcia udziałów)	-43
Odsetki od pożyczki udzielonej przez Grupę (eliminacja niezrealizowanych zysków)	1 038
Korekta aktywów netto o odsetki do wysokości możliwego rozliczenia	-179
Wycena	-200
Wartość inwestycji na 30.09.2025	0

39. Korekta błędów lat ubiegłych- opis przekształceń na 31.12.2024 oraz 30.09.2024

Szczegółowy opis wyjaśniający przyczyny wykazanych błędów lat ubiegłych umieszczony został w : " B. Opis przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wycen aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. pkt . VI. Korekta błędów lat ubiegłych ".

39a. Korekta błędów lat ubiegłych na 31.12.2024

Korekta skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 31.12.2024r.	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	1a.	311 244	-	311 244
Aktywa niematerialne	5.	31 745	-	31 745
Nieruchomości inwestycyjne	1b.	9 975	-	9 975
Długoterminowe aktywa finansowe	4.	25 599	1 138	26 737
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.	29 852	-	29 852
Należności długoterminowe		353	-	353
Aktywa trwałe razem		408 768	1 138	409 906
Zapasy	8.	212 843	-	212 843
Udzielone pożyczki		53 106	1	53 107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	9.	113 481	(8 540)	104 941
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9.	5 129	-	5 129
Pozostałe aktywa finansowe	11.	126 957	-	126 957
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.	123 152	-	123 152
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem		634 668	(8 539)	626 129
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		-	-	-
Aktywa obrotowe, razem		634 668	(8 539)	626 129
AKTYWA ogółem		1 043 436	(7 401)	1 036 035
PASYWA				
Wymierzony kapitał akcyjny	14.	9 770	-	9 770
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji		30 737	-	30 737
Różnice kursowe z przewalutowania		(7 498)	293	(7 205)
Pozostałe kapitały rezerwowe	15.	142	-	142
Zyski zatrzymane	15.	895 168	(7 694)	887 474
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		928 319	(7 401)	920 918
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		(3 163)	-	(3 163)
Kapitał własny ogółem		925 156	(7 401)	917 755
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.	15 783	-	15 783
Rezerwy długoterminowe	16.	2 402	-	2 402
Kredyty i pożyczki	17.	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	18.	3 073	-	3 073
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	20.	150	-	150
Zobowiązania długoterminowe razem		21 408	-	21 408
Rezerwy krótkoterminowe	16.	4 715	-	4 715
Kredyty i pożyczki	17.	49	-	49
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	18.	1 442	-	1 442
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19.	88 267	-	88 267
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19.	2 399	-	2 399
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem		96 872	-	96 872
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		96 872	-	96 872
Zobowiązania ogółem		118 280	-	118 280
PASYWA ogółem		1 043 436	(7 401)	1 036 035

Korekta skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 31.12.2024 r.)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	10 647	30 737	(34 260)	142	854 821	862 087	(2 379)	859 708
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	26 762	-	40 347	66 232	(784)	65 448
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(14 950)	(14 950)	-	(14 950)
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	-	877	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	7	7	-	7
Całkowite dochody	-	-	26 762	-	54 413	81 175	(784)	80 391
w tym:								
Zysk netto	-	-	-	-	51 049	51 049	(1 217)	49 832
Inne całkowite dochody:	-	-	26 762	-	3 364	30 126	433	30 559
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	26 762	-	-	26 762	433	27 195
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	-	-207	-207	0	-207
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych					3 511	3 511	0	3 511
- Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych					60	60		60
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r.	9770	30737	(7 498)	142	895 168	928 319	(3 163)	925 156

Zmiana prezentacji

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	-	-	128	-	(1 273)	(1 145)	-	(1 145)
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	165	-	(6 422)	(6 256)	-	(6 256)
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	1	1	-	1
Całkowite dochody	-	-	165	-	(6 422)	(6 257)	-	(6 257)
w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	(6 422)	(6 422)	-	(6 422)
Inne całkowite dochody:	-	-	165	-	(1)	165	-	165
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	165	-	-	165	-	165
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	-	0	0	0	0
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
- Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	0	0	0	0	-1	-1	0	-1
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r.	0	0	293	0	-7 695	-7 401	-	-7 401

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 31.12.2024 r.- dane przekształcone)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	10 647	30 737	(34 132)	142	853 548	860 942	(2 379)	858 563
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	26 927	-	33 926	59 976	(784)	59 192
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(14 950)	(14 950)	-	(14 950)
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	-	877	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	8	8	-	8
Całkowite dochody	-	-	26 927	-	47 991	74 918	(784)	74 134
w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	44 628	44 628	(1 217)	43 411
Inne całkowite dochody:	-	-	26 927	-	3 363	30 290	433	30 723
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	26 927	-	-	26 927	433	27 360
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	-	-207	-207	0	-207
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	3 511	3 511	0	3 511
- Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	0	0	0	0	59	59	0	59
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 r.	9770	30737	(7 205)	142	887 474	920 917	(3 163)	917 755

Korekta noty 4. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na 31.12.2024 r.	Zmiana prezentacji	Stan na 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
Stan na początek okresu sprawozdawczego	68 071	-	68 071
- udzielone pożyczki	19 967	7 272	27 239
- odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek	-	(6 133)	(6 133)
- udziały w spółce inwestycyjnej	5 631	0	5 631
Stan na koniec okresu	25 599	1 138	26 737

Korekta noty 9. Należności krótkoterminowe

	Stan na dzień 31.12.2024	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 31.12.2024 (dane przekształcone)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek powiązanych	52 830	-	52 830
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek pozostałych	276	1 269	1 545
Odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek		(1 269)	(1 269)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	53 106	-	53 106
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	(0)	-	(0)
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pow.	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	(0)	-	(0)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	94 493	-	94 493
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(2 637)	-	(2 637)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	91 856	-	91 856
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	21 366	(8 540)	12 826
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	5 129	-	5 129
Zaliczki na dostawy (brutto)	1 803	-	1 803
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu zaliczek na dostawy (*)	-	-	-
Zaliczki na towary (netto)	1 803	-	1 803
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	2 472	-	2 472
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(77)	-	(77)
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	2 395	-	2 395
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 191	-	1 191
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	174 430	(7 271)	167 159
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 714)	(1 269)	(3 983)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	171 716	(8 540)	163 176
w tym udzielone pożyczki	53 106	-	53 106
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	5 129	-	5 129
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	113 481	(8 540)	104 941

Korekta noty 13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w podziale na kategorie (stan na 31.12.2024 r.)

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	73 074	-	-	73 074
Należności z tytułu dostaw i usług	91 856	-	-	91 856
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	290	290
Pozostałe aktywa finansowe	59 404	47 253	25 643	132 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123 152	-	-	123 152
Aktywa finansowe razem	347 486	47 253	25 933	420 670

Aktywa finansowe w podziale na kategorie- zmiana prezentacji

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	1 139	-	-	1 139
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Aktywa finansowe razem	1 139	-	-	1 139

Aktywa finansowe w podziale na kategorie (stan na 31.12.2024 r. - dane przekształcone)

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	74 213	-	-	74 213
Należności z tytułu dostaw i usług	91 856	-	-	91 856
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	290	290
Pozostałe aktywa finansowe	59 404	47 253	25 643	132 299
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123 152	-	-	123 152
Aktywa finansowe razem	348 625	47 253	25 933	421 809

Korekta noty 15. Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2024 r.	Zmiana prezentacji	Stan na 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia	54	-	54
Wydatki na akcje własne	(31 218)	-	(31 218)
Akcje własne w cenie nabycia	31 218	-	31 218
Umorzenie akcji własnych	877	-	877
Kapitał rezerwowany tworzony ustawowo w Tajlandii	3 948	-	3 948
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	835 877	(1 273)	834 604
Zysk (strata) netto za okres	51 049	(6 422)	44 628
Kapitał z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	-	3 511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	(207)	-	(207)
Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	59	-	59
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	895 168	(7 695)	887 474

39b. Korekta błędu lat ubiegłych na 30.09.2024**Korekta skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

	Nota	Stan na dzień 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	1a.	253 400	-	253 400
Aktywa niematerialne	5.	31 930	-	31 930
Nieruchomości inwestycyjne	1b.	9 946	-	9 946
Długoterminowe aktywa finansowe	4.	75 797	1 359	77 156
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.	22 833	-	22 833
Należności długoterminowe		500	-	500
Aktywa trwałe razem		394 406	1 359	395 765
Zapasy	8.	143 416	-	143 416
Udzielone pożyczki		363	-	363
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	9.	104 003	(7 863)	96 140
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9.	6 905	-	6 905
Pozostałe aktywa finansowe	11.	170 519	0	170 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.	169 255	-	169 255
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem		594 461	(7 863)	586 598
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		-	-	-
Aktywa obrotowe, razem		594 461	(7 863)	586 598
AKTYWA ogółem		988 867	(6 504)	982 363
PASYWA				
Wymierzony kapitał akcyjny	14.	9 770	-	9 770
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji		30 737	-	30 737
Różnice kursowe z przewalutowania		(18 654)	665	(17 989)
Pozostałe kapitały rezerwowe	15.	142	-	142
Zyski zatrzymane	15.	843 754	(7 169)	836 585
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		865 749	(6 504)	859 245
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli		(3 014)	-	(3 014)
Kapitał własny ogółem		862 735	(6 504)	856 231
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.	25 977	-	25 977
Rezerwy długoterminowe	16.	1 845	-	1 845
Kredyty i pożyczki	17.	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	18.	3 496	-	3 496
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	20.	150	0	150
Zobowiązania długoterminowe razem		31 468	0	31 468
Rezerwy krótkoterminowe	16.	5 103	-	5 103
Kredyty i pożyczki	17.	53	-	53
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	18.	1 236	(0)	1 236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19.	87 077	0	87 077
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19.	1 195	-	1 195
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem		94 664	-	94 664
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		94 664	-	94 664
Zobowiązania ogółem		126 132	0	126 132
PASYWA ogółem		988 867	(6 504)	982 363

Korekta skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	Nota	Okres 01.01.- 30.09.2024r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	25.	393 286	-	393 286
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	29.	10 761	-	10 761
Przychody z działalności operacyjnej		404 047	-	404 047
<i>Zmiana stanu produktów</i>		(13 167)	3 575	(9 592)
<i>Amortyzacja</i>		(17 150)	-	(17 150)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(131 307)	-	(131 307)
<i>Usługi obce</i>		(45 159)	(2 408)	(47 567)
<i>Podatki i opłaty</i>		(1 027)	(1 167)	(2 194)
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(48 403)	-	(48 403)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(4 079)	-	(4 079)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(157 354)	-	(157 354)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	30.	(5 720)	-	(5 720)
Koszty działalności operacyjnej		(423 366)	-	(423 366)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(19 319)	-	(19 319)
<i>Przychody finansowe</i>	31.	19 974	-	19 974
<i>Koszty finansowe</i>	32.	(8 851)	(5 896)	(14 747)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(8 196)	(5 896)	(14 092)
Podatek dochodowy	33.	(8 171)	-	(8 171)
- część bieżąca		(2 292)	-	(2 292)
- część odroczone		(5 879)	-	(5 879)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(16 367)	(5 896)	(22 263)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		(16 367)	(5 896)	(22 263)
Zysk / (strata) netto przypadający:		(16 367)	(5 896)	(22 263)
- akcjonariuszom jednostki dominującej		(15 589)	(5 896)	(21 485)
- udziałom niedającym kontroli		(778)	-	(778)
Zysk na jedną akcję (w zł)		(1,74)	(0,62)	(2,36)
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		(1,74)	(0,62)	(2,36)
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		(1,74)	(0,62)	(2,36)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		(1,74)	(0,62)	(2,36)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-
Zysk (strata) netto		(16 367)	(5 896)	(22 263)
Inne całkowite dochody		19 387	537	19 924
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		19 387	537	19 924
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		15 876	537	16 413
- aktualizacja aktywów finansowych		127	(0)	127
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		15 749	537	16 286
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny programu motywacyjnego		-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		3 511	-	3 511
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		4 335	0	4 335
- zyski i straty aktuarialne		(824)	-	(824)
Całkowity dochód za okres		3 020	(5 359)	(2 339)
Całkowity dochód za okres				
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres		3 655	(5 359)	(1 704)
Całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące za okres		(635)	0	(635)

Korekta skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 30.09.2024 r.)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	10 647	30 737	(34 260)	142	854 821	862 087	(2 379)	859 708
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	15 606	-	(11 068)	3 662	(635)	3 027
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	-	877	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	7	7	-	7
Całkowite dochody	-	-	15 606	-	(11 952)	3 655	(635)	3 020
w tym:								
Zysk netto	-	-	-	-	(15 589)	(15 589)	(778)	(16 367)
Inne całkowite dochody:	-	-	15 606	-	3 637	19 224	143	19 387
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	15 606	-	-	15 606	143	15 749
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	127	127	0	127
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	3 511	3 511	0	3 511
Razem kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	9770	30737	(18 654)	142	843 754	865 749	(3 014)	862 735

Zmiana prezentacji

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	-	-	128	-	(1 273)	(1 145)	-	(1 145)
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	537	-	(5 896)	(5 359)	-	(5 359)
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	537	-	(5 896)	(5 359)	-	(5 359)
w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	(5 896)	(5 896)	-	(5 896)
Inne całkowite dochody:	-	-	537	-	-	557	-	537
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	537	-	-	537	-	537
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	0	0	0	0
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	0	0	665	0	-7 169	-6 504	-	-6 504

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 30.06.2024 r.- dane przekształcone)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Różnice kursowe z przewalutowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	10 647	30 737	(34 132)	142	853 548	860 942	(2 379)	858 563
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	16 143	-	(16 964)	(1 697)	(635)	(2 332)
Emisja akcji jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	-	877	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	7	7	-	7
Całkowite dochody	-	-	16 143	-	(17 848)	(1 704)	(635)	(2 339)
w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto	-	-	-	-	(21 485)	(21 485)	(778)	(22 263)
Inne całkowite dochody:	-	-	16 143	-	3 637	19 781	143	19 924
- Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	16 143	-	-	16 143	143	16 286
- Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	127	127	0	127
- Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	3 511	3 511	0	3 511
Razem kapitał własny na dzień 30 września 2024 r.	9 770	30 737	(17 989)	142	836 585	859 245	(3 014)	856 231

Korekta skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 01.01-30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01-30.09.2024 r. (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)				
Zysk (strata) netto		(16 367)	(5 896)	(22 263)
Korekty razem		21 811	11 794	33 605
Amortyzacja	35.	17 150	-	17 150
Odsetki i udziały w zyskach	35.	(8 031)	-	(8 031)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych		(983)	-	(983)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	35.	(2 838)	5 896	3 058
Zmiana stanu rezerw	35.	4 257	-	4 257
Zmiana stanu zapasów	35.	4 335	-	4 335
Zmiana stanu należności	35.	(24 296)	6 505	(17 791)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35.	23 818	-	23 818
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35.	671	-	671
Inne korekty	35.	7 728	(607)	7 121
Zysk netto pomniejszony o korekty razem		5 444	5 898	11 342
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej*		(3 518)	-	(3 518)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1 926	5 898	7 824
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy z działalności inwestycyjnej		76 126	-	76 126
Wpływy:		76 126	-	76 126
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		213	-	213
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)		2 251	-	2 251
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11.	72 779	-	72 779
Splaty udzielonych pożyczek		883	-	883
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(125 188)	(5 898)	(131 086)
Wydatki:				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(16 711)	-	(16 711)
Udzielone pożyczki do jednostek pozostałych		(739)	(5 898)	(6 637)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	11.	(107 738)	-	(107 738)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(49 062)	(5 898)	(54 960)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy z działalności finansowej		-	-	-
Wpływy:				
Wpływy z kredytów i pożyczek		-	-	-
Pozostałe wpływy finansowe		-	-	-
Wydatki z działalności finansowej		(837)	-	(837)
Wydatki:				
Nabycie akcji własnych		-	-	-
Dywidendy		-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek		(95)	-	(95)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(581)	-	(581)
Odsetki		(161)	-	(161)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(837)	-	(837)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		(47 973)	-	(47 973)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		983	-	983
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(46 990)	-	(46 990)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12.	215 978	-	215 978
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12.	168 988	-	168 988
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		155	-	155
Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (267 tys. PLN)				
*Zapłacony podatek dochodowy to podatek zapłacony głównie od zysków kapitałowych				

Korekta noty 4. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Stan na 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
Stan na początek okresu sprawozdawczego	68 071	-	68 071
- udzielone pożyczki	71 105	7 401	78 506
- odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek	-	(6 041)	(6 041)
- udziały w spółce inwestycyjnej	4 692	(0)	4 692
Stan na koniec okresu	75 797	1 359	77 156

Korekta noty 8. Zapasy

	Stan na dzień 30.09.2024	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 30.09.2024 (dane przekształcone)
Materiały	11 739	-	11 739
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	5 818	30 235	36 053
Towary	130 859	(30 235)	100 624
Zapasy ogółem brutto	148 416	1	148 417
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(5 000)	-	(5 000)
Zapasy w wartości bilansowej	143 416	(0)	143 416

Korekta noty 9. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2024	Zmiana prezentacji	Stan na dzień 30.09.2024 (dane przekształcone)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek -od jednostek pozostałych	363	463	826
Odpis na należności z tyt. udzielonych pożyczek	-	(463)	(463)
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	363	-	363
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	0	(0)	0
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pow.	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	0	(0)	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	85 046	-	85 046
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(2 916)	-	(2 916)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	82 130	-	82 130
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 666	(7 862)	10 804
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	6 905	0	6 905
Zaliczki na dostawy (brutto)	6 839	-	6 839
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu zaliczek na dostawy (*)	-	-	-
Zaliczki na towary (netto)	6 839	-	6 839
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-	-
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	2 956	(1 000)	1 956
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(74)	-	(74)
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	1 882	(0)	1 882
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 390	(0)	1 390
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	114 260	(7 399)	106 861
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 990)	(463)	(3 453)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	111 270	(7 862)	103 408
w tym udzielona pożyczka	363	-	363
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	6 905	0	6 905
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	104 002	(7 862)	96 140

Korekta noty 13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w podziale na kategorie (stan na 30.09.2024 r.)

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	71 468	-	-	71 468
Należności z tytułu dostaw i usług	82 130	-	-	82 130
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	83 605	64 963	26 644	175 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	169 255	-	-	169 255
Aktywa finansowe razem	406 459	64 963	26 644	498 065

Aktywa finansowe w podziale na kategorie- zmiana prezentacji

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	1 359	-	-	1 359
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Aktywa finansowe razem	1 359	-	-	1 360

Aktywa finansowe w podziale na kategorie (stan na 30.09.2024 r. - dane przekształcone)

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 30 września 2024 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	72 827	-	-	72 827
Należności z tytułu dostaw i usług	82 130	-	-	82 130
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	83 605	64 963	26 644	175 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	169 255	-	-	169 255
Aktywa finansowe razem	407 818	64 963	26 644	499 425

Korekta noty 15. Zyski zatrzymane

	Stan na 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Stan na 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia	4	-	4
Wydatki na akcje własne	(16 268)	-	(16 268)
Akcje własne w cenie nabycia	16 268	-	16 268
Umorzenie akcji własnych	877	-	877
Kapitał rezerwowany tworzony ustawowo w Tajlandii	3 948	-	3 948
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	850 876	(1 273)	849 603
Zysk (strata) netto za okres	(15 589)	(5 896)	(21 485)
Kapitał z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	-	3 511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	127	-	127
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	843 754	(7 169)	836 585

Korekta noty 28. Wynik z działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	okres 01.01.- 30.09.2024 r. dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	206 318	-	206 318
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	186 968	-	186 968
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(178 827)	3 575	(175 252)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(157 354)	-	(157 354)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	57 105	3 575	60 680
Koszty sprzedaży	(52 913)	(3 575)	(56 488)
Koszty ogólnego zarządu	(28 552)	-	(28 552)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	(24 360)	-	(24 360)
Pozostałe przychody operacyjne	10 761	-	10 761
Pozostałe koszty operacyjne	(5 719)	-	(5 719)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 319)	-	(19 319)

Korekta noty 32. Koszty finansowe

	Okres 01.01.- 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01.- 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
Odsetki wobec powiązanych jednostek	(7)	-	(7)
- od kredytów i pożyczek	(0)	-	(0)
- pozostałe	(7)	-	(7)
Odsetki wobec pozostałych jednostek	(263)	-	(263)
- od kredytów i pożyczek	(12)	-	(12)
- pozostałe	(251)	-	(251)
Ujemne różnice kursowe	(8 209)	-	(8 209)
Pozostałe koszty finansowe	(372)	(5 896)	(6 268)
- wycena instrumentów finansowych	(157)	-	(157)
- prowizje od kredytów	(15)	-	(15)
- odpis na zwrotną pomoc finansową w Mercator Ukraina	-	(5 896)	(5 896)
- strata ze zbycia jednostek uczestnictwa TFI, FIZ, akcji i obligacji	-	-	-
- pozostałe	(200)	-	(200)
Koszty finansowe, razem	(8 851)	(5 896)	(14 747)

Korekta noty 34. Zysk na akcję- wartość akcji

	Okres 01.01- 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	9 417 813	-	9 417 813
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach) (*)</i>	9 417 813	-	9 417 813
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 417 813	-	9 417 813
<i>Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach)</i>	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 417 813	-	9 417 813

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	Okres 01.01- 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(15 589)	(5 896)	(21 485)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,66)	(0,63)	(2,28)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,66)	(0,63)	(2,28)

Korekta noty 35.

	Okres 01.01- 30.09.2024 r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 30.09.2024 r. (dane przekształcone)
Amortyzacja:			
<i>amortyzacja aktywów niematerialnych</i>	3 361	-	3 361
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	13 789	-	13 789
	17 150	-	17 150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:			
<i>odsetki zapłacone</i>	161	-	161
<i>dywidendy otrzymane</i>	(188)	-	(188)
<i>odsetki otrzymane</i>	(8 004)	0	(8 004)
	(8 031)	0	(8 031)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:			
<i>wartość netto sprzedanych lub zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych</i>	1 671	-	1 671
<i>przychody ze sprzedaży środków trwałych oraz rozwiązania umów leasingu</i>	(702)	-	(702)
<i>(zyski)/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	(5 760)	-	(5 760)
<i>Odwrozenie odpisów aktualizujących środki trwałe</i>	16	-	16
<i>wartość wyceny instrumentów finansowych</i>	1 937	5 896	7 833
	(2 838)	5 896	3 058
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:			
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	(22)	-	(22)
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw na odroczony podatek</i>	5 103	-	5 103
<i>zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek rozliczona z kapitałem</i>	(824)	-	(824)
	4 257	-	4 257
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:			
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	4 335	-	4 335
	4 335	-	4 335
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:			
<i>zmiana stanu należności wynikająca z bilansu</i>	(1 003)	6 505	5 502
<i>zmiana stanu należności dotyczących sprzedaży aktywów finansowych</i>	(23 295)	-	(23 295)
<i>inne</i>	2	-	2
	(24 296)	6 505	(17 791)

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:

<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	16 543	-	16 543
<i>zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(385)	0	(385)
<i>zapłacony podatek dochodowy</i>	3 518	-	3 518
<i>zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu otrzymanych kaucji</i>	150	-	150
<i>z tytułu zakupu środków trwałych</i>	3 703	-	3 703
<i>zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych</i>	292	-	292
<i>inne</i>	(3)	-	(3)
	23 818	0	23 818

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:

<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	1 326	-	1 326
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(212)	0	(212)
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(443)	-	(443)
	671	0	671

Zmiana stanu Inne korekty :

<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	15 606	665	16 271
<i>różnice kursowe z przeliczenia kapitałów -kapitał mniejszości</i>	143	-	143
<i>zmiana stanu ST i WNIP wynikająca ze zmian kursu</i>	(8 467)	-	(8 467)
<i>zmiana stanu inwestycji wynikająca ze zmian kursu</i>	313	-	313
<i>pozostałe</i>	133	(1 273)	(1 140)
	7 728	(608)	7 120

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (267 tys. PLN)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

40. Zdarzenia po dacie bilansu

Pod koniec trzeciego kwartału 2025 r. zakończyły się negocjacje poszczególnych krajów z rządem USA w przedmiocie cel ogłoszonych przez USA, a połowie listopada 2025 r. zmianie uległy również taryfy dla produktów pochodzących z Chin. W wyniku powyższych działań, w zależności od klasyfikacji produktu i kraju pochodzenia, stawki celne zamykają się w przedziale od 19% (rękawice medyczne z Tajlandii, Malezji, Kambodży i Indonezji), poprzez 20% dla Wietnamu. Chińskie nitrylowe rękawice medyczne obłożone zostały 70% stawką celną, a nitrylowe rękawice niemedyczne stawką 45%. Dla produktów PVC przewidziano stawkę w wysokości 20%. Na rok 2026 zapowiadane jest zwiększenie stawek celnych w odniesieniu do produktów pochodzących z rynku chińskiego. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji w w/w obszarze.

W dniu 9 października 2025 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie z powództwa Central Fund of Immovables sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie o uchylenie uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 czerwca 2022 r. w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę lub spółkę zależną pożyczek członkowi Zarządu lub podmiotowi powiązanemu z członkiem Zarządu („Uchwała”). Sąd Okręgowy w Krakowie: (i) oddalił powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały; (ii) oddalił powództwo o uchylenie Uchwały; (iii) zasądził od powoda na rzecz Spółki zwrot kosztów. Wyrok nie jest prawomocny. Według wiedzy Spółki powód wniósł apelację w niniejszej sprawie.

W dniu 25 października 2025 r. w rezultacie nalotu przeprowadzonego przez Federację Rosyjską uszkodzeniu uległy budynki, w których spółka pośrednio zależna od Mercator Medical S.A. – Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, w Ukrainie – wynajmuje powierzchnię biurową oraz magazynową. Żaden pracownik Mercator Medical TOB nie został poszkodowany. Zniszczeniu uległo natomiast biuro, a część magazynowa została uszkodzona. Bezpośredni dostęp do budynków w dalszym ciągu nie jest możliwy. Wartość towarów w uszkodzonym magazynie szacowana jest na kwotę około 1,8 mln zł (jednego miliona ośmiuset tysięcy złotych).

W dniu 12 listopada 2025 r. spółka Mercator Estates sp. z o.o., będąca spółką zależną Mercator Medical S.A., nabyła 250 (dwieście pięćdziesiąt) udziałów w spółce pod firmą W2 Core Development sp. z o.o. („W2 CORE”) z siedzibą w Krakowie, adres: Al. 3 Maja 9, 30-062 Kraków (numer KRS: 0000962000), o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych 00/100) każdy, stanowiących 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego W2 CORE i uprawniających do 50% (pięćdziesiąt procent) głosów na zgromadzeniach wspólników tej spółki oraz 50% (pięćdziesiąt procent) zysku W2 CORE, od spółki powiązanej z Mercator Medical S.A. pod firmą Orpheus sp. z o.o. (numer KRS: 0000925199). W2 CORE jest podmiotem celowym, którego przedmiotem działalności jest realizacja na nieruchomościach o powierzchni ok. 2ha, położonych w rejonie ul. Wierchowej w Zakopanem, przedsięwzięcia inwestycyjnego w postaci luksusowego zespołu hotelowo - usługowego „Sanato” („Przedsięwzięcie Inwestycyjne”). Cena nabycia udziałów wynosi 2.200.000,00 zł (dwa miliony dwieście tysięcy złotych 00/100). Umowa sprzedaży udziałów przewiduje ponadto opcję dodatkowego wynagrodzenia dla zbywcy w szacowanej kwocie 10.450.000,00 zł (dziesięć milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wypłata dodatkowego wynagrodzenia oraz jego ostateczna wysokość, uzależniona będzie od uzyskania przez W2 CORE, w terminie wskazanym w umowie sprzedaży udziałów, ostatecznego i prawomocnego pozwolenia na budowę oraz od końcowej wielkości powierzchni użytkowej określonej na zasadach przewidzianych w umowie sprzedaży udziałów. Pozostałe postanowienia umowy sprzedaży udziałów nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. W związku z nabyciem udziałów w W2 CORE, Mercator Estates sp. z o.o. zawarła z pozostałymi wspólnikami W2 CORE tj. FMA Fundusz Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (numer KRS: 0000717791) oraz z PDD Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (numer KRS: 0000715562) umowę inwestycyjną (wraz ze wszystkimi niezbędnymi dokumentami wykonawczymi i dokumentacją transakcyjną) dotyczącą realizacji przez W2 CORE Przedsięwzięcia Inwestycyjnego. Postanowienia umowy inwestycyjnej nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Jednocześnie Mercator Estates sp. z o.o. (jako pożyczkodawca) zobowiązała się udzielić W2 CORE (jako pożyczkobiorcy) finansowania w formie pożyczek do łącznej wysokości 61.000.000,00 zł (sześćdziesiąt jeden milionów złotych 00/100). Pierwsza pożyczka w kwocie do 56 mln zł została udzielona w dniu 12 listopada 2025 r. z przeznaczeniem na refinansowanie pożyczki otrzymanej przez W2 CORE od Orpheus sp. z o.o. Druga pożyczka w kwocie do 5 mln zł zostanie udzielona w razie zaistnienia potrzeby poniesienia przez W2 CORE wydatków na przygotowanie i rozpoczęcie inwestycji. Zobowiązanie Mercator Estates sp. z o.o. do udzielenia pożyczek skorelowane jest z zobowiązaniem pozostałych wspólników do współfinansowania Przedsięwzięcia Inwestycyjnego. Termin spłaty pożyczek określony został do dnia 30 września 2027 r. z możliwością przedłużenia stosownie do zapisów umowy inwestycyjnej oraz postępów w realizacji Przedsięwzięcia Inwestycyjnego. Oprocentowanie pożyczek wynosi 12% (dwanaście procent) w skali roku.

Zabezpieczeniem pierwszej pożyczki jest m.in.: hipoteka umowna łączna do 150% (sto pięćdziesiąt procent) wysokości kwoty pożyczki na nieruchomościach stanowiących przedmiot Przedsięwzięcia Inwestycyjnego, o wartości rynkowej nieruchomości wynoszącej 76.569.000 zł i ustalonej na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego, która ustanowiona zostanie docelowo na pierwszym miejscu, a także oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji oraz dodatkowe zabezpieczenia ustanowione przez innych niż Mercator Estates sp. z o.o. wspólników W2 CORE. Pozostałe postanowienia nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r.
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

W dniu 12 listopada 2025 r. nastąpiła spłata pożyczki pieniężnej udzielonej przez spółkę zależną od Mercator Medical S.A. – Brestia sp. z o.o. – spółce Orpheus sp. z o.o. Spłata sumy głównej pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła na rachunek bankowy Mercator Medical S.A., bowiem w wyniku połączenia Mercator Medical S.A. jako spółki przejmującej ze spółką Brestia spółka z o.o. jako spółką przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. w związku z art. 516 § 6 k.s.h., przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej, Mercator Medical S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej, w tym wynikające z przedmiotowej umowy pożyczki. Wierzytelności wynikające z pożyczki udzielonej w dniu 14 czerwca 2022 r. zostały zatem w całości uregulowane.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 27 listopada 2025 roku.

Zarząd Mercator Medical S.A.:

Prezes Zarządu

.....
Monika Żyznowska

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu

.....
Mariusz Popek

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu

.....
Dariusz Krezymon

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Sporządzający:

Główny Księgowy

.....
Małgorzata Biela

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)