

**Mercator Medical S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK 2019**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG**

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Kraków, 30 marca 2020 r.**

	str.
<b>SPIS TREŚCI</b>	1
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	3
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	4
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	5
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	6
<b>INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU</b>	
<b>A. INFORMACJE OGÓLNE</b>	7
I. Dane Spółki	7
II. Czas trwania Spółki	7
III. Okresy prezentowane	7
IV. Skład organów Spółki	7
V. Sezonowość	7
VI. Spółka dominująca i spółki zależne	8
VII. Spółki stowarzyszone	8
VIII. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2019 roku	9
IX. Biegły Rewident	9
X. Oświadczenia Zarządu	9
XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
<b>B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW</b>	10
I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego	10
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	10
III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
IV. Dokonane osądy i oszacowania	23
V. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	24
VI. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	25
VII. Zmiany w danych porównywalnych	29
<b>C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	34
I. <b>Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	34
1. Rzeczowe aktywa trwałe	34
2. Aktywa niematerialne	36
3. Długoterminowe aktywa finansowe	37
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39

6.	Zmiana odroczonego podatku dochodowego	38
7.	Zapasy	39
8.	Udzielone pożyczki	39
9.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	40
10.	Pozostałe aktywa	41
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
12.	Aktywa finansowe	42
13.	Wyemitowany kapitał akcyjny	43
14.	Rezerwy	45
15.	Zobowiązania długoterminowe	46
16.	Zobowiązania krótkoterminowe	46
17.	Rozliczenia międzyokresowe	47
18.	Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe	48
19.	Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	50
20.	Zobowiązania warunkowe	51
<b>II. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów</b>		<b>52</b>
21.	Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	52
22.	Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	52
23.	Segmenty operacyjne	52
24.	Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	55
25.	Pozostałe przychody operacyjne	55
26.	Pozostałe koszty operacyjne	55
27.	Przychody finansowe	56
28.	Koszty finansowe	56
29.	Podatek dochodowy	56
30.	Zysk netto	57
31.	Zysk na jedną akcję	57
<b>III. Pozostałe noty objaśniające</b>		<b>58</b>
32.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
33.	Zatrudnienie w Spółce	59
34.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	59
35.	Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie	59
36.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	60
37.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	63
38.	Zarządzanie kapitałem	64
39.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	66
40.	Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	66
41.	Zdarzenia po dacie bilansu	67

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>AKTYWA</b>			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	13 539	12 267
<i>Aktywa niematerialne</i>	2.	2 869	2 447
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	3.	44 783	45 406
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	4.	1 849	706
<i>Długoterminowe należności</i>		-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>63 040</b>	<b>60 826</b>
<i>Zapasy</i>	7.	59 095	67 712
<i>Udzielone pożyczki</i>	8.	37 081	32 995
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	9.	53 525	54 505
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	9.	-	300
<i>Pozostałe aktywa</i>	10.	242	269
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	11.	8 125	4 541
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>158 068</b>	<b>160 322</b>
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>221 108</b>	<b>221 148</b>
<b>PASYWA</b>			
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	13.	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>		91 368	86 857
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>		-	-
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		4 059	4 013
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		(122)	(76)
<i>Zyski zatrzymane</i>		(1 145)	5 219
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>104 749</b>	<b>106 602</b>
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	3 196	1 955
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	14.	175	156
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	15.	28 231	8 301
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	17.	181	191
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>31 783</b>	<b>10 603</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	14.	699	553
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	16.	83 240	103 365
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	16.	570	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	17.	67	25
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>84 576</b>	<b>103 943</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>		<b>116 359</b>	<b>114 546</b>
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
<b>Pasywa ogółem</b>		<b>221 108</b>	<b>221 148</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	21.	3 147	4 011
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	22.	271 237	252 982
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	25.	1 303	741
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>275 687</b>	<b>257 734</b>
<i>Amortyzacja</i>		(2 432)	(1 785)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(1 664)	(1 359)
<i>Usługi obce</i>		(17 669)	(17 296)
<i>Podatki i opłaty</i>		(347)	(739)
<i>Wynagrodzenia</i>		(13 990)	(11 954)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(2 734)	(2 396)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(2 101)	(2 488)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(234 390)	(217 640)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	26.	(1 465)	(1 243)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(276 792)</b>	<b>(256 900)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 105)</b>	<b>834</b>
<i>Przychody finansowe</i>	27.	7 776	7 015
<i>Koszty finansowe</i>	28.	(7 387)	(2 444)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(716)</b>	<b>5 405</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	29.	<b>(1 137)</b>	<b>(834)</b>
- część bieżąca		(1 039)	(461)
- część odroczone		(98)	(373)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(1 853)</b>	<b>4 571</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	30.	<b>(1 853)</b>	<b>4 571</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>(46)</b>	<b>(5)</b>
- różnice kursowe z przeliczenia danych oddziału		(46)	(5)
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>(1 899)</b>	<b>4 566</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 853)	4 571
Zysk na 1 akcję (w zł)	31.	<b>(0,17)</b>	<b>0,43</b>
<b>Całkowity dochód na jedną akcję</b>			
Całkowity dochód za okres		(1 899)	4 566
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)		<b>(0,18)</b>	<b>0,43</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	-	<b>3 981</b>	<b>(71)</b>	<b>6 141</b>	<b>102 004</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>5 493</b>	-	<b>32</b>	<b>(5)</b>	<b>(922)</b>	<b>4 598</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 571	4 571
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	32	-	-	32
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia danych oddziału</i>	-	-	-	-	(5)	-	(5)
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	-	<b>4 013</b>	<b>(76)</b>	<b>5 219</b>	<b>106 602</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	-	<b>4 013</b>	<b>(76)</b>	<b>5 219</b>	<b>106 602</b>
<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>4 511</b>	-	<b>46</b>	<b>(46)</b>	<b>(6 364)</b>	<b>(1 853)</b>
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	4 511	-	-	-	(4 511)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	46	-	-	46
<i>Różnice kursowe z przeliczenia danych oddziału</i>	-	-	-	-	(46)	-	(46)
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>91 368</b>	-	<b>4 059</b>	<b>(122)</b>	<b>(1 145)</b>	<b>104 749</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
<b>Zysk (strata) netto</b>	30.	<b>(1 853)</b>	<b>4 571</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>15 692</b>	<b>(19 594)</b>
<i>Amortyzacja</i>	32.	2 432	1 785
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	32.	(2 504)	(3 230)
<i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i>		(2 963)	(2 515)
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	32.	3 650	(38)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	32.	1 406	533
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	32.	8 617	(11 319)
<i>Zmiana stanu należności</i>	32.	1 631	(10 032)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	32.	4 507	5 388
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>		(1 084)	(193)
<i>Inne korekty</i>		-	27
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>13 839</b>	<b>(15 023)</b>
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
<b>Wpływy</b>		<b>3 902</b>	<b>4 982</b>
<i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>		120	38
<i>Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)</i>		3 782	4 944
<b>Wydatki</b>		<b>(3 894)</b>	<b>(6 174)</b>
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>		(1 069)	(3 339)
<i>Nabycie aktywów finansowych, w tym:</i>		(2 825)	(2 835)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>		(2 825)	(2 835)
- <i>nabycie udziałów</i>		(118)	(52)
- <i>udzielone pożyczki</i>		(2 707)	(2 783)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>8</b>	<b>(1 192)</b>
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
<b>Wpływy</b>		<b>3 981</b>	<b>28 659</b>
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>		3 981	28 659
<b>Wydatki</b>		<b>(14 244)</b>	<b>(22 948)</b>
<i>Dywidendy</i>		-	-
<i>Spląty kredytów i pożyczek</i>		(10 381)	(20 766)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>		(1 307)	(667)
<i>Odsetki</i>		(2 556)	(1 515)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(10 263)</b>	<b>5 711</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych</b>		<b>3 584</b>	<b>(10 504)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11.	4 541	15 045
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	11.	<b>8 125</b>	<b>4 541</b>
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		28	33

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

## **INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

### **A. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **I. Dane Spółki**

<b>1.1</b>	<b>Nazwa Spółki, forma prawna</b>	Mercator Medical S.A.
<b>1.2</b>	<b>Siedziba Spółki, Kraj rejestracji</b>	ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska
<b>1.3</b>	<b>Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym</b>	
	Siedziba sądu:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
	Data:	31 sierpnia 2001 r.
	Numer rejestru:	0000036244

#### **II. Czas trwania Spółki**

Spółka Mercator Medical S.A. (dalej: Spółka, Emitent) została utworzona na czas nieoznaczony.

#### **III. Okresy prezentowane**

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Mercator Medical S.A. sporządza sprawozdanie finansowe za pełne okresy roku kalendarzowego. Dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. prezentowane są jako dane porównawcze.

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

#### **IV. Skład organów Spółki**

##### **Zarząd (według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.)**

Wiesław Żyznowski	-	Prezes Zarządu
Witold Kruszewski	-	Członek Zarządu
Monika Żyznowska	-	Członek Zarządu
Dariusz Krezymon	-	Członek Zarządu

##### **Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 24 stycznia 2019 roku Pani Monika Durakiewicz zmieniła nazwisko na Żyznowska. W związku z upływem kadencji Zarządu w dniu 17 maja 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki w dotychczasowym składzie na nową trzyletnią wspólną kadencję rozpoczynającą się w dniu 24 maja 2019 r. W dniu 29 października 2019 roku Pan Leszek Michnowski, Wiceprezes Zarządu Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. W dniu 7 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Dariusza Krezymona w skład Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu.

##### **Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.)**

Urszula Żyznowska	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Solorz	-	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Marian Słowiaczek	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	-	Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Stolarczyk-Zadęcka	-	Członek Rady Nadzorczej

##### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 7 czerwca 2019 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki w dotychczasowym składzie na nową trzyletnią kadencję. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

#### **V. Sezonowość**

Działalność Spółki nie cechuje się istotną sezonowością.



**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**VI. Spółka dominująca i spółki zależne**

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa składa się z następujących jednostek:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji	Udział Spółki w kapitale
Mercator Medical S.A. – jednostka dominująca	Polska	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	-	-
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	Tajlandia	Produkcja i sprzedaż jednorazowych rękawic	pełna	100,00%
Mercator Opero sp. z o.o. (****)	Polska	Produkcja wyrobów medycznych z włókny	pełna	100,00%
Merkator Medikal TOB	Ukraina	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Merkator Medikal OOO (*)	Rosja	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	55,00%
Mercator Medical s.r.l	Rumunia	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Mercator Medical Kft.	Węgry	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Mercator Medical s.r.o.	Czechy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Mercator Medical Italia s.r.l.	Włochy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Mercator Medical GmbH (**)	Niemcy	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
Brestia sp. z o.o.	Polska	Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny	pełna	100,00%
LeaderMed B.V.	Holandia	Działalność holdingowa	pełna	100,00%
Trino sp. z o.o.	Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów	pełna	100,00%
Trino 1 sp. z o.o.	Polska	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	pełna	100,00%
Mercator Medical LLC (***)	USA	Nie prowadzi działalności operacyjnej	-	100,00%

W skład Jednostki Dominującej wchodzi oddział z siedzibą w Budapeszcie. Oddział jest wewnętrzną jednostką organizacyjną sporządzającą samodzielne sprawozdania finansowe, które podlega procesowi konsolidacji.

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

(\*\*) Jednostka utworzona w dniu 15 maja 2019 roku.

(\*\*\*) Jednostka nie objęta konsolidacją ze względu na nieistotność oraz brak prowadzenia działalności operacyjnej.

(\*\*\*\*) Jednostka z końcem 2019 roku zawiesiła działalność produkcyjną

**VII. Spółki stowarzyszone**

Nie występują.

**VIII. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2019 roku**  
**(pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Anabaza Ltd. (*)	6 375 964	60,21%	10 482 714	71,33%

(\*) Anabaza Ltd. jest kontrolowana przez Wiesława Żyźnowskiego, który posiada 100% udziałów Anabaza Ltd. i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyźnowski posiadał na koniec dnia 31 grudnia 2019 r. bezpośrednio i pośrednio 6.803.736 akcji stanowiących 64,25 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających ogółem 10.910.486 głosów, co stanowiło 74,24 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**IX. Biegły Rewident**

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku przeprowadzone zostało przez BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka będąca następcą prawnym BDO Sp. z o.o.), 02-676 Warszawa, ul. Postępu 12

Podmiot badający sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 28 maja 2018 r. Umowa na usługi audytorskie w zakresie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. została podpisana w dniu 16 lipca 2018 roku.

Wybrany podmiot (BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.-następca prawny BDO Sp. z o.o.) posiada uprawnienia do badania sprawozdań finansowych i jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355.

Spółka korzystała z usług tego podmiotu w zakresie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015, za rok 2016, za rok 2017 oraz za rok 2018.

**X. Oświadczenia Zarządu**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Mercator Medical S.A. niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W oparciu o oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Mercator Medical S.A. informuje, że: (i) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej; (ii) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej; (iii) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji; c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

**XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Mercator Medical S.A. w dniu 30 marca 2020 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 rocznego sprawozdania finansowego**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Roczne sprawozdanie finansowe Mercator Medical S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności.

### **II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych**

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN). Jednostkowe sprawozdanie finansowe Mercator Medical S.A. prezentowane jest w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), z uwzględnieniem poziomu zaokrągleń zgodnych z ogólnie przyjętymi zasadami.

### **III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później oraz z wyjątkiem zmienionej od 2019 roku metody wyceny rzeczowego majątku trwałego, opisanej w części VII Zmiany w danych porównywalnych

#### **III. 1. Waluty obce**

##### **Transakcje w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Spółki z zastosowaniem kursu wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe z przeliczenia prezentowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

### **III. 2. Aktywa finansowe**

#### **Klasyfikacja aktywów finansowych**

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

#### **Wycena na moment początkowego ujęcia**

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

#### **Zaprzestanie ujmowania**

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe oraz pozostałe należności,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

***Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody***

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody klasyfikuje się *np. notowane instrumenty dłużne*.

***Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody***

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody klasyfikuje się *np. nienotowane instrumenty kapitałowe*.

***Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy***

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się *np. nienotowane instrumenty kapitałowe*.

W sytuacji, gdy Spółka posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

### **III. 3. Rzeczowe aktywa trwałe**

#### **Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako aktywa, jeżeli jest prawdopodobne, że Spółka będzie uzyskiwać korzyści ekonomiczne w związku z danym składnikiem aktywów, a koszt tego składnika można wiarygodnie oszacować. Początkowo składnik aktywów rzeczowych ujmuje się według kosztu (ceny nabycia), obejmującego wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia danego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym będzie się dany składnik rzeczowych aktywów trwałych znajdował.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

W roku 2019 Zarząd Spółki postanowił o zmianie zasad rachunkowości Spółki i Grupy dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania zastosowano model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z którym po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco. Zdaniem Zarządu wprowadzenie zmiany zapewni bardziej wierne (rzetelne i jasne) odzwierciedlenie sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki, zwiększy to jakość prezentowanych przez jednostkę sprawozdań finansowych.

Zmiana zasad rachunkowości została zastosowana od 1 stycznia 2019 roku, Spółka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych. Wynik tych przekształceń zaprezentowano na kolejnych stronach, w dalszej części sprawozdania.

Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako pozostałe przychody/koszty operacyjne w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

Rzeczowe aktywa trwałe w toku budowy są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

### ***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg.

Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów i mogą obejmować koszty niewielkich części zamiennych. Takie koszty są zazwyczaj ponoszone w celu wykonania "remontów i konserwacji" poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

### ***Amortyzacja***

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest wartość przeszacowana, cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną. Spółka rozpoczyna amortyzację w miesiącu następnym, kiedy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest oddany do użytkowania.

Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Spółka zakłada następujące okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Grunty	nie podlegają amortyzacji.
Budynki i budowle	10 - 40 lat
Urządzenia techniczne, maszyny	3 - 22 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Inne rzeczowe aktywa trwałe	2-10 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

## **III. 4. Aktywa niematerialne**

### ***Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne***

Oprogramowanie oraz pozostałe aktywa niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

### ***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

Późniejsze wydatki na składniki istniejących aktywów niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i markę są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.



### **Amortyzacja**

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia danego składnika aktywów niematerialnych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Spółka rozpoczyna amortyzację w miesiącu następnym, kiedy dany składnik aktywów niematerialnych jest oddany do użytkowania.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika aktywów niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów. Aktywa niematerialne w postaci oprogramowania amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania, który wynosi od 2 do 10 lat.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych aktywów niematerialnych jest weryfikowana na koniec każdego roku sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

### **III. 5. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane**

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i współkontrolowane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

### **III. 6. Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności Spółki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli Spółka nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

### **III. 7. Składniki aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Do portfeli leasingowych o wystarczająco podobnych cechach stosuje się jedną stopę dyskonta. Umowy leasingowe zawarte na okres krótszy niż 12 miesięcy nie są ujmowane jako leasing.

Umowy leasingowe niespełniające warunków uznania ich za umowy leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

### III. 8. Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### III. 9. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez inne całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy *np. opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni*.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku gdy *opóźnienie w spłacie przekroczy 360 dni*.

### III. 10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdatne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP, do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy koniec okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

### **III. 11. Kapitał własny**

#### **Akcje własne**

Akcje zwykle ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

#### **Odkup akcji własnych**

W sytuacji kiedy jednostka odkupuje akcje wchodzące w skład jej kapitału podstawowego (akcje własne), wówczas kwota zapłaty obejmująca koszty bezpośrednio związane z nabyciem (z uwzględnieniem efektów podatkowych) pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki do czasu umorzenia akcji lub ich zbycia. Odkupione akcje własne są prezentowane jako składnik pozostałych kapitałów. Jeżeli takie akcje zostaną następnie sprzedane, otrzymana za nie zapłata, po pomniejszeniu o wszelkie koszty transakcji oraz skutki podatkowe, zwiększa kapitał własny przypadającym na akcjonariuszy jednostki, a powstała nadwyżka lub strata z transakcji jest prezentowana w pozycji „Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

### **III. 12. Świadczenia pracownicze**

#### **Długoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych wynikających z przepisów Kodeksu Pracy, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp rentowności obligacji skarbowych, których termin wykupu zbliżony jest do terminu realizacji zobowiązania.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych na koniec każdego roku sprawozdawczego. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie roku, w którym powstały.

#### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze obejmują między innymi: wynagrodzenia, płatne urlopy wypoczynkowe, wypłaty premii, świadczenia niepieniężne przewidziane Kodeksem Pracy dla pracowników zgodnie z zapisami MSR 19.

Spółka kalkuluje koszty urlopów pracowniczych memoriałowo, stosując metodę zobowiązań. Wartość szacowanego w ten sposób ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych ujmowana jest w księgach Spółki w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a stanem, jaki wynikałby z proporcjonalnego wykorzystania urlopu w czasie i jest wykazywana w sprawozdaniu finansowym jako krótkoterminowe zobowiązanie z tytułu pozostałych świadczeń pracowniczych w okresie zatrudnienia.

### **Płatności w formie akcji**

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Spółki jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabydą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

### **III. 13. Rezerwy**

Rezerwa zostaje ujęta wtedy, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, który można wiarygodnie wycenić i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy tworzone są w wysokości najbardziej wiarygodnego szacunku nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego przy uwzględnieniu ryzyka i niepewności towarzyszącego zdarzeniom i okolicznościom prowadzącym do wypełnienia obowiązku.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy poprzez korektę w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Zmiany rezerw wynikające z korekt ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rezerwy są rozwiązywane, gdy wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne niezbędne do wypełnienia obowiązku przestanie być prawdopodobny lub powstaną zobowiązania dotyczące obowiązku, na które utworzono rezerwę.

### **III. 14. Przychody**

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

#### **Identyfikacja umowy z klientem.**

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

**Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

**W przychodach z umów z klientami** w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Spółki tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

**Ustalenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

**Wynagrodzenie zmienne**

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

**Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

**Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować

**Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika**

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

#### **Wynagrodzenie zmienne**

Niektóre umowy z klientami mogą zawierać kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, premii za wyniki, nakładaniem kar.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej

#### **Istotny komponent finansowania**

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka ocenia, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na ewentualną różnicę między kwotą przyrzeczonego wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej przyrzeczonych towarów i usług oraz łączny wpływ obu następujących czynników: (i) przewidywany okres od momentu, w którym jednostka przekazuje przyrządzone towary lub usługi klientowi do momentu, w którym klient płaci za te towary lub usługi, oraz (ii) stopy procentowe obowiązujące na danym rynku. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrządzone kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrządzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrządzonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

#### **Wynagrodzenie niepieniężne**

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Spółka w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Spółka nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

#### **Gwarancje**

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją.

#### **Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy**

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

#### **Aktywa z tytułu umowy**

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

#### **Należności**

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

**Zobowiązania z tytułu umowy**

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

**Aktywa z tytułu prawa do zwrotu**

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

**Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia**

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

**III. 15. Opłaty leasingowe**

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu jako koszt bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu są ujmowane jako pomniejszenie kosztów leasingu przez okres trwania umowy leasingu.

Opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część odsetkową oraz część zmniejszającą zobowiązania z tytułu leasingu. Część stanowiąca koszt finansowy jest ujmowana jako koszt bieżącego okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

**III. 16. Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują dywidendy otrzymane oraz przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę funduszami. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe), w tym udziałów w jednostkach zależnych.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia lub wytworzenia określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody lub koszty finansowe zależnie od ich łącznej pozycji netto.

**III. 17. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

**Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto z powodu występowania tzw. różnic przejściowych między przychodami w ujęciu księgowym i podatkowym, tj. przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w innym okresie niż bieżący okres sprawozdawczy) oraz tzw. różnic trwałych wynikających z faktu, iż część z pozycji kosztów i przychodów, ujętych księgowo nigdy nie będzie uwzględniona w rozliczeniu podatkowym. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania oraz różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

### **III. 18. Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie sprawozdawczym, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozwadniające potencjalnych akcji, które obejmują opcje na akcje przyznane pracownikom.

### **IV. Dokonane osądy i oszacowania**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 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 począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

Informacje o przyjętych założeniach oraz niepewności związanej z dokonywanymi szacunkami, które związane są ze znaczącym ryzykiem wystąpienia istotnych korekt w sprawozdaniu finansowym za kolejny okres sprawozdawczy zawarte są w następujących notach:

- Nota 1 - Rzeczowe aktywa trwałe (w zakresie środków trwałych w leasingu)
- Nota 4 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 5 - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 14 - Rezerwy
- Nota 15 i Nota 16 - Zobowiązania (w zakresie zobowiązań z tytułu leasingu)



**V. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych**

W celu wyrażenia poszczególnych walutowych pozycji bilansowych dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walutach po kursie obowiązującym na koniec okresu tj. na dzień 31.12.2019 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1USD = 3,7977 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1EUR = 4,2585 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1RON = 0,8901 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 100HUF = 1,2885 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1THB = 0,1275 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1UAH = 0,1602 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1RUB = 0,0611 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2019 r. zastosowano kurs 1CZK = 0,1676 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.

W celu wyrażenia poszczególnych walutowych pozycji bilansowych dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walutach po kursie obowiązującym na koniec okresu tj. na dzień 31.12.2018 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1USD = 3,7597 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1EUR = 4,3000 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1RON = 0,9229 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 100HUF = 1,3394 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1THB = 0,1161 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1UAH = 0,1357 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1RUB = 0,0541 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1CZK = 0,1673 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

## **VI. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

### **VI. 1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później oraz z wyjątkiem zmienionej od 2019 roku metody wyceny rzeczowego majątku trwałego, opisanej w części VII. Zmiany w danych porównywalnych

### **VI. 2. Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

#### **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16 Leasing stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne.

Średnia ważona krańcowej stopy procentowej zastosowanej do zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosiła 2,6792%.

Spółka ujęła jako leasing:

- zawarte na czas nieokreślony umowy najmu powierzchni biurowej, dla których na podstawie obecnych potrzeb i planów rozwoju Spółki i według najlepszej wiedzy Zarządu określono okres leasingu do 31 grudnia 2021 roku.
- zawartą na czas nieokreślony umowę najmu samochodu osobowego, dla której na podstawie okresów użytkowania innych samochodów i według najlepszej wiedzy Zarządu określono okres leasingu do 30 czerwca 2024 roku.

Wynikiem zastosowania nowego standardu na dzień 31.12.2019 jest wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w grupach jak niżej:

	wartość początkowa	amortyzacja	wartość netto na 31.12.2019 r.
Budynki i budowle	1 577	511	1 066
Środki transportu	386	70	316
<b>SUMA</b>	<b>1 963</b>	<b>581</b>	<b>1 382</b>

Wynikiem zastosowania nowego standardu na dzień 31 grudnia 2019 roku jest również wzrost wysokości zobowiązań z tytułu leasingu o kwoty podane niżej:

	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	<b>RAZEM</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu:	252	570	<b>822</b>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu:	68	540	<b>608</b>
<b>SUMA</b>	<b>320</b>	<b>1 110</b>	<b>1 430</b>

Stosując zmodyfikowane podejście retrospektywne, Grupa wykorzystała następujące ułatwienia praktyczne:

- Do portfeli leasingowych o wystarczająco podobnych cechach zastosowano jedną stopę dyskonta.
- Umowy leasingowe, gdzie pozostały okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub mniej od daty zastosowania zostały rozliczone jako leasing krótkoterminowy (to jest nie zostały ujęte w bilansie), pomimo tego, że początkowy okres leasingu od daty rozpoczęcia mógł być dłuższy niż 12 miesięcy.
- Początkowe koszty bezpośrednie nie zostały uwzględnione w wycenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania.
- Dla celów wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykorzystano wiedzę zdobytą po fakcie. Co za tym idzie, został on wyceniony na podstawie dominujących szacunków na dzień pierwszego zastosowania a nie retrospektywnie przy zastosowaniu szacunków lub osądów (jak np. okres leasingu) opartych o okoliczności panujące w dniu lub po dniu rozpoczęcia leasingu.

### **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Wdrożenie nowej interpretacji nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

### **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Wdrożenie zmiany standardu nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

### **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Wdrożenie zmiany standardu nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

### **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia spółkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Wdrożenie zmian w wymienionych standardach nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

### **Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu***

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Wdrożenie zmiany standardu nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

### **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

W związku z wprowadzoną w 2019 roku zmianą metody wyceny rzeczowego majątku trwałego Spółka dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Efekt zmian zaprezentowano w części VII. Zmiany w danych porównywalnych

### **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

### **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

### **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nowy standard do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

### **Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

### **Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

### **Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”**

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 r.

### **Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7**

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wylimitować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Spółka zastosuje zmieniony standard od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

Wymienione wyżej zmiany w standardach nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Spółka zamierza zastosować wszystkie zmiany w standardach zgodnie z ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 opublikowane w dniu 26 września 2019 roku.

### **VII. Zmiany w danych porównywalnych**

W roku 2019 Zarząd Spółki postanowił o zmianie zasad rachunkowości Spółki i Grupy dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania stosuje się model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z którym po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco. Zdaniem Zarządu wprowadzenie zmiany zapewni bardziej wierne (rzetelne i jasne) odzwierciedlenie sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki, zwiększy to jakość prezentowanych przez jednostkę sprawozdań finansowych.

Zmiana zasad rachunkowości została zastosowana od 1 stycznia 2019 roku, Spółka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych. Wynik tych przekształceń zaprezentowano na kolejnych stronach, w dalszej części sprawozdania.

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Zmiany w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej

dokonane w związku ze zmianą zasad rachunkowości Spółki dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania zastosowano model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

	stan na dzień 31.12.2018 r.			stan na dzień 31.12.2017 r.		
	Jest	Zmiana	Było	Jest	Zmiana	Było
<b>AKTYWA</b>						
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	12 267	(2 650)	14 917	10 769	(2 724)	13 493
<i>Aktywa niematerialne</i>	2 447	-	2 447	2 210	-	2 210
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	45 406	-	45 406	45 017	-	45 017
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	706	(128)	834	713	(114)	827
<i>Długoterminowe należności</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>60 826</b>	<b>(2 778)</b>	<b>63 604</b>	<b>58 709</b>	<b>(2 838)</b>	<b>61 547</b>
<i>Zapasy</i>	67 712	-	67 712	56 393	-	56 393
<i>Udzielone pożyczki</i>	32 995	-	32 995	28 019	-	28 019
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	54 505	-	54 505	44 382	-	44 382
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	300	-	300	391	-	391
<i>Pozostałe aktywa</i>	269	-	269	220	-	220
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	4 541	-	4 541	15 045	-	15 045
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>160 322</b>	<b>-</b>	<b>160 322</b>	<b>144 450</b>	<b>-</b>	<b>144 450</b>
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>221 148</b>	<b>(2 778)</b>	<b>223 926</b>	<b>203 159</b>	<b>(2 838)</b>	<b>205 997</b>
<b>PASYWA</b>						
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	10 589	-	10 589	10 589	-	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>	86 857	-	86 857	81 364	-	81 364
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>	-	(2 693)	2 693	-	(2 693)	2 693
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	4 013	-	4 013	3 981	-	3 981
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	(76)	-	(76)	(71)	-	(71)
<i>Zyski zatrzymane</i>	5 219	547	4 672	6 141	487	5 654
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>106 602</b>	<b>(2 146)</b>	<b>108 748</b>	<b>102 004</b>	<b>(2 206)</b>	<b>104 210</b>
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1 955	(632)	2 587	1 589	(632)	2 221
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	156	-	156	131	-	131
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	8 301	-	8 301	17 871	-	17 871
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	191	-	191	205	-	205
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 603</b>	<b>(632)</b>	<b>11 235</b>	<b>19 796</b>	<b>(632)</b>	<b>20 428</b>
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	553	-	553	411	-	411
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	103 365	-	103 365	80 786	-	80 786
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	25	-	25	162	-	162
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>103 943</b>	<b>-</b>	<b>103 943</b>	<b>81 359</b>	<b>-</b>	<b>81 359</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>114 546</b>	<b>(632)</b>	<b>115 178</b>	<b>101 155</b>	<b>(632)</b>	<b>101 787</b>
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>221 148</b>	<b>(2 778)</b>	<b>223 926</b>	<b>203 159</b>	<b>(2 838)</b>	<b>205 997</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Zmiany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

dokonane w związku ze zmianą zasad rachunkowości Spółki dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania zastosowano model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

	<b>okres 01.01.-31.12.2018r.</b>		
	<b>Jest</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Było</b>
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	4 011	-	4 011
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	252 982	-	252 982
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	741	-	741
<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>257 734</b>	<b>-</b>	<b>257 734</b>
<i>Amortyzacja</i>	(1 785)	74	(1 859)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(1 359)	-	(1 359)
<i>Usługi obce</i>	(17 296)	-	(17 296)
<i>Podatki i opłaty</i>	(739)	-	(739)
<i>Wynagrodzenia</i>	(11 954)	-	(11 954)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(2 396)	-	(2 396)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(2 488)	-	(2 488)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(217 640)	-	(217 640)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(1 243)	-	(1 243)
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(256 900)</b>	<b>74</b>	<b>(256 974)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>834</b>	<b>74</b>	<b>760</b>
<i>Przychody finansowe</i>	7 015	-	7 015
<i>Koszty finansowe</i>	(2 444)	-	(2 444)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 405</b>	<b>74</b>	<b>5 331</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(834)</b>	<b>(14)</b>	<b>(820)</b>
<i>- część bieżąca</i>	(461)	-	(461)
<i>- część odroczone</i>	(373)	(14)	(359)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 571</b>	<b>60</b>	<b>4 511</b>
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 571</b>	<b>60</b>	<b>4 511</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>
<i>- różnice z przewalutowania danych oddziału</i>	(5)	-	(5)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>4 566</b>	<b>60</b>	<b>4 506</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 571	60	4 511
Zysk na 1 akcję (w zł)	<b>0,43</b>	<b>0,01</b>	<b>0,43</b>
<b>Całkowity dochód na jedną akcję</b>			
Całkowity dochód za okres	4 566	60	4 506
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)	<b>0,43</b>	<b>0,01</b>	<b>0,43</b>



**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Zmiany w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym

dokonane w związku ze zmianą zasad rachunkowości Spółki dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania zastosowano model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

okres 01.01.-31.12.2018		Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Jest	<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	-	<b>3 981</b>	<b>(71)</b>	<b>6 141</b>	<b>102 004</b>
	<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>5 493</b>	-	<b>32</b>	<b>(5)</b>	<b>(922)</b>	<b>4 598</b>
	<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 571	4 571
	<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
	<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	32	-	-	32
	<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(5)	-	(5)
	<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	-	<b>4 013</b>	<b>(76)</b>	<b>5 219</b>	<b>106 602</b>
Zmiana	<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	-	-	<b>(2 693)</b>	-	-	<b>487</b>	<b>(2 206)</b>
	<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	-	-	-	-	<b>60</b>	<b>60</b>
	<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	<b>60</b>	<b>60</b>
	<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	-	-	<b>(2 693)</b>	-	-	<b>547</b>	<b>(2 146)</b>
Było	<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>81 364</b>	<b>2 693</b>	<b>3 981</b>	<b>(71)</b>	<b>5 654</b>	<b>104 210</b>
	<b>Suma zmian w kapitale własnym:</b>	-	<b>5 493</b>	-	<b>32</b>	<b>(5)</b>	<b>(982)</b>	<b>4 538</b>
	<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 511	4 511
	<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
	<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	32	-	-	32
	<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
	<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(5)	-	(5)
	<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>10 589</b>	<b>86 857</b>	<b>2 693</b>	<b>4 013</b>	<b>(76)</b>	<b>4 672</b>	<b>108 748</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Zmiany w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

dokonane w związku ze zmianą zasad rachunkowości Spółki dotyczących stosowanej metody wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w ten sposób, że w miejsce dotychczas stosowanego modelu przeszacowania zastosowano model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

	<b>okres 01.01.-31.12.2018r.</b>		
	<b>Jest</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Było</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)</b>			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 571</b>	-	<b>4 571</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>(19 594)</b>	(60)	<b>(19 534)</b>
<i>Amortyzacja</i>	1 785	(74)	1 859
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	(3 230)	-	(3 230)
<i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i>	(2 515)	-	(2 515)
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	(38)	-	(38)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	533	-	533
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(11 319)	-	(11 319)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(10 032)	-	(10 032)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	5 388	-	5 388
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(193)	14	(207)
<i>Inne korekty</i>	27	-	27
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(15 023)</b>	<b>(60)</b>	<b>(14 963)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>4 982</b>	-	<b>4 982</b>
<i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	38	-	38
<i>Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)</i>	4 944	-	4 944
<b>Wydatki</b>	<b>(6 174)</b>	-	<b>(6 174)</b>
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(3 339)	-	(3 339)
<i>Nabycie aktywów finansowych, w tym:</i>	(2 835)	-	(2 835)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	(2 835)	-	(2 835)
<i>- nabycie udziałów</i>	(52)	-	(52)
<i>- udzielone pożyczki</i>	(2 783)	-	(2 783)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 192)</b>	-	<b>(1 192)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>28 659</b>	-	<b>28 659</b>
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>	28 659	-	28 659
<b>Wydatki</b>	<b>(22 948)</b>	-	<b>(22 948)</b>
<i>Spląty kredytów i pożyczek</i>	(20 766)	-	(20 766)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	(667)	-	(667)
<i>Odsetki</i>	(1 515)	-	(1 515)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>5 711</b>	-	<b>5 711</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych</b>	<b>(10 504)</b>	<b>(60)</b>	<b>(10 444)</b>
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</i>	15 045	-	15 045
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>4 541</b>	<b>4 037</b>	<b>504</b>
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	33	-	33

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**I. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej**

**1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>									
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	41	8 885	2 369	3 578	971	15 844	427	30	16 301
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 897</b>	-	<b>629</b>	<b>269</b>	<b>43</b>	<b>2 838</b>	<b>419</b>	-	<b>3 257</b>
- zakupu	1 862	-	618	269	42	2 791	419	-	3 210
- reklasyfikacji	35	-	11	-	1	47	-	-	47
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>(1)</b>	<b>(49)</b>	<b>(2)</b>	<b>(52)</b>	<b>(340)</b>	<b>(30)</b>	<b>(422)</b>
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(1)	(49)	(2)	(52)	(39)	-	(91)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(301)	(30)	(331)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 938	8 885	2 997	3 798	1 012	18 630	506	-	19 136
<b>SKUMULOWANE UMORZENIE</b>									
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(1 784)	(1 470)	(1 655)	(623)	(5 532)	-	-	(5 532)
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	-	<b>(244)</b>	<b>(390)</b>	<b>(629)</b>	<b>(126)</b>	<b>(1 389)</b>	-	-	<b>(1 389)</b>
- amortyzacji liniowej	-	(244)	(390)	(629)	(126)	(1 389)	-	-	(1 389)
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>2</b>	<b>52</b>	-	-	<b>52</b>
- sprzedaży / likwidacji	-	-	1	49	2	52	-	-	52
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(2 028)	(1 859)	(2 235)	(747)	(6 869)	-	-	(6 869)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 938	6 857	1 138	1 563	265	11 761	506	-	12 267

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>									
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 938	8 885	2 997	3 798	1 012	18 630	506	-	19 136
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>(239)</b>	<b>1 577</b>	<b>243</b>	<b>1 480</b>	<b>79</b>	<b>3 140</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>3 494</b>
- zakupu	(239)	1 577	182	1 480	79	3 079	354	-	3 433
- reklasyfikacji	-	-	61	-	-	61	-	-	61
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>(385)</b>	<b>-</b>	<b>(390)</b>	<b>(207)</b>	<b>-</b>	<b>(597)</b>
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(5)	(385)	-	(390)	(5)	-	(395)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(202)	-	(202)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 699	10 462	3 235	4 893	1 091	21 380	653	-	22 033
<b>SKUMULOWANE UMORZENIE</b>									
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(2 028)	(1 859)	(2 235)	(747)	(6 869)	-	-	(6 869)
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>(757)</b>	<b>(426)</b>	<b>(691)</b>	<b>(134)</b>	<b>(2 008)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 008)</b>
- amortyzacji liniowej	-	(757)	(426)	(691)	(134)	(2 008)	-	-	(2 008)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>381</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>383</b>
- sprzedaży / likwidacji	-	-	2	381	-	383	-	-	383
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(2 785)	(2 283)	(2 545)	(881)	(8 494)	-	-	(8 494)
<b>Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 699</b>	<b>7 677</b>	<b>952</b>	<b>2 348</b>	<b>210</b>	<b>12 886</b>	<b>653</b>	<b>-</b>	<b>13 539</b>

**Rzeczowy majątek trwały w leasingu finansowym**

Na podstawie umów leasingu finansowego, Mercator Medical S.A. użytkuje:

1) samochody osobowe wykazane wyżej w grupie "środki transportu"

Wartość początkowa użytkowanych na podstawie umów leasingowych samochodów wynosi na dzień bilansowy 4 367 tys.zł, wartość netto wynosi 2 302 tys.zł.

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie do 1 roku wynoszą: 567 tys. zł

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 862 tys zł

2) budynki wykazane wyżej w grupie "budynki i budowle"

Wartość początkowa użytkowanych na podstawie umów leasingowych budynków wynosi na dzień bilansowy 1 577 tys.zł, wartość netto wynosi 1 066 tys.zł.

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie do 1 roku wynoszą: 540 tys. zł

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 569 tys zł

**Zabezpieczenie na majątku trwałym**

Nieruchomości, a także środki transportu stanowią zabezpieczenie umów kredytowych wykazanych w nocie 18

**2. Aktywa niematerialne**

	Oprogramowanie
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>	
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	<b>3 131</b>
Zwiększenia (z tytułu)	<b>633</b>
- zakupu	379
- reklasyfikacji	254
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	<b>3 764</b>
<b>SKUMULOWANE UMORZENIE</b>	
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	<b>(921)</b>
Zwiększenia (z tytułu)	<b>(396)</b>
- amortyzacji liniowej	(396)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	<b>(1 317)</b>
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku	<b>2 447</b>

	Oprogramowanie
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	<b>3 764</b>
Zwiększenia (z tytułu)	<b>846</b>
- zakupu	704
- reklasyfikacji	142
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	<b>4 610</b>
<b>SKUMULOWANE UMORZENIE</b>	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	<b>(1 317)</b>
Zwiększenia (z tytułu)	<b>(424)</b>
- amortyzacji liniowej	(424)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	<b>(1 741)</b>
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku	<b>2 869</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**3. Długoterminowe aktywa finansowe****Inwestycje w jednostkach zależnych**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<i>Wartość aktywów wg. ceny nabycia</i>	45 533	45 406
<i>Odpisy aktualizujące(**)</i>	(750)	-
<b>Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych</b>	<b>44 783</b>	<b>45 406</b>
w tym: wartość udziałów nieopłaconych	-	-

**Inwestycje w jednostkach zależnych**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	41 956	41 956
Mercator Medikal TOB	1 162	1 162
Mercator Medical s.r.l.	1 066	1 066
Brestia sp. z o.o.	5	5
Mercator Medical Kft.	43	43
LeaderMed B.V.	341	341
Mercator Medical s.r.o.	16	16
Mercator Opero Sp. z o.o.(**)	-	750
Trino Sp. z o.o.	10	10
Trino 1 Sp. z o.o.	15	5
Mercator Medical Italia s.r.l.	52	52
Mercator Medical GmbH.(*)	117	-
<b>Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych</b>	<b>44 783</b>	<b>45 406</b>

(\*) W roku 2019 utworzona została spółka: Mercator Medical GmbH, w której Spółka na dzień bilansowy posiada bezpośrednio 100% udziałów

(\*\*) W roku 2019 podjęto decyzję o stopniowym ograniczaniu skali produkcji w należącym do Mercator Opero sp. z o.o. zakładzie produkcji wyrobów z włókniyny co było przyczyną utworzenia odpisu aktualizującego na całą wartość udziałów w tej spółce

**4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>706</b>	<b>713</b>
- odniesione na wynik finansowy	706	713
- odniesione na kapitał własny	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 849</b>	<b>706</b>
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	1 849	706
- niezapłacone odsetki od pożyczek	84	32
- różnice kursowe bilansowe	116	109
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	34	30
- rezerwa na urlopy	83	70
- inne rezerwy	147	180
- odpisy aktualizujące zapasy	82	75
- odpisy aktualizujące należności	69	59
- odpisy aktualizujące wartość udziałów i udzielonych pożyczek	694	-
- wycena instrumentów finansowych	56	-
- zobowiązanie z tytułu leasingu	482	150
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-
- inne	2	1
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	-	-
- inne	-	-
<b>Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie</b>	<b>1 143</b>	<b>(7)</b>
- odniesione na wynik finansowy	1 143	(7)
- odniesione na kapitał własny	-	-

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	305	70
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 544	636
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>1 849</b>	<b>706</b>

**5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 955</b>	<b>1 589</b>
- odniesione na wynik finansowy	1 955	1 589
- odniesione na kapitał własny	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 196</b>	<b>1 955</b>
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	3 196	1 955
- różnice kursowe z przeliczeń	-	-
- niezrealizowane przychody odsetkowe	191	128
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 522	862
- środki trwałe w leasingu	640	284
- aktywa niematerialne w leasingu	487	341
- wycena instrumentów finansowych	-	4
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	356	333
- inne	-	3
- odniesione na kapitał własny:	-	-
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-
- inne	-	-
<b>Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie</b>	<b>1 241</b>	<b>366</b>
- odniesione na wynik finansowy	1 241	366
- odniesione na kapitał własny	-	-

**Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	765	521
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 431	1 434
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem</b>	<b>3 196</b>	<b>1 955</b>

**6. Zmiana odroczonego podatku dochodowego**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:</b>		
- odniesione na wynik finansowy	(98)	(373)
- odniesione na kapitał	-	-
<b>Zmiana podatku odroczonego</b>	<b>(98)</b>	<b>(373)</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**7. Zapasy**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<i>Materiały</i>	67	349
<i>Towary</i>	59 461	67 758
<b>Zapasy ogółem brutto</b>	<b>59 528</b>	<b>68 107</b>
<i>odpis aktualizujący</i>	(433)	(395)
<b>Zapasy w wartości bilansowej</b>	<b>59 095</b>	<b>67 712</b>

Zapasy stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały opisane w nocie 18.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	(395)	(204)
- <i>Różnice z przeliczeń</i>	-	-
- <i>Utworzenie</i>	(75)	(286)
- <i>Wykorzystanie</i>	-	-
- <i>Rozwiązanie</i>	37	95
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>(433)</b>	<b>(395)</b>

**8. Udzielone pożyczki****Struktura walutowa**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
- <i>w walucie polskiej</i>	3 259	920
- <i>w walucie obcej (w THB)</i>	33 800	29 860
- <i>w walucie obcej (w USD)</i>	1 977	1 776
- <i>w walucie obcej (w EUR)</i>	945	439
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>39 981</b>	<b>32 995</b>
<i>odpis aktualizujący</i>	(2 900)	-
<b>Udzielone pożyczki, wartość bilansowa</b>	<b>37 081</b>	<b>32 995</b>

**Struktura udzielonych pożyczek**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	39 981	32 995
- <i>wobec jednostek pozostałych</i>	-	-
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>39 981</b>	<b>32 995</b>



## 9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne.

### Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	31 966	29 030
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	-	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)</b>	<b>31 966</b>	<b>29 030</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	16 545	23 361
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych</i>	(389)	(312)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)</b>	<b>16 156</b>	<b>23 049</b>
<b>Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</b>	<b>74</b>	<b>434</b>
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	300
<b>Zaliczki na towary</b>	<b>3 396</b>	<b>1 260</b>
<b>Pozostałe należności od jednostek powiązanych</b>	<b>485</b>	<b>320</b>
Pozostałe należności od jednostek pozostałych (brutto)	1 448	690
<i>Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych</i>	-	-
<b>Pozostałe należności od jednostek pozostałych (netto)</b>	<b>1 448</b>	<b>690</b>
<b>Należności z tytułu wyceny kontraktu forward</b>	<b>-</b>	<b>22</b>
<b>Należności krótkoterminowe, razem (brutto)</b>	<b>53 914</b>	<b>55 117</b>
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności razem</i>	(389)	(312)
<b>Należności krótkoterminowe, razem (netto)</b>	<b>53 525</b>	<b>54 805</b>
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	300
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	53 525	54 505

Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały omówione w nocie 18

### Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych bieżące i przeterminowane w okresie spłaty

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>Rozrachunki bieżące</b>	<b>18 327</b>	<b>14 532</b>
<b>Przeterminowane, w tym:</b>	<b>13 639</b>	<b>14 498</b>
- do 30 dni	6 672	5 835
- od 31 do 90 dni	3 202	5 692
- od 91 do 180 dni	2 940	2 951
- powyżej 180 dni	825	20
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>31 966</b>	<b>29 030</b>
<i>odpisy aktualizujące</i>	-	-
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>31 966</b>	<b>29 030</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych bieżące i przeterminowane w okresie spłaty**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>Rozrachunki bieżące</b>	<b>7 897</b>	<b>14 551</b>
<b>Przeterminowane, w tym:</b>	<b>8 648</b>	<b>8 810</b>
- do 30 dni	1 976	3 731
- od 31 do 90 dni	1 492	1 498
- od 91 do 180 dni	1 589	2 457
- powyżej 180 dni	3 591	1 124
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych brutto, razem</b>	<b>16 545</b>	<b>23 361</b>
odpisy aktualizujące	(389)	(312)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych netto, razem</b>	<b>16 156</b>	<b>23 049</b>

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>(312)</b>	<b>(242)</b>
- Utworzenie	(88)	(112)
- Wykorzystanie	-	22
- Rozwiązanie	11	20
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>(389)</b>	<b>(312)</b>

**10. Pozostałe aktywa****Rozliczenia międzyokresowe**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>136</b>	<b>112</b>
- Ubezpieczenia	132	105
- Prenumerata	4	7
<b>Inne pozostałe aktywa, w tym:</b>	<b>106</b>	<b>157</b>
- Koszty delegacji	16	55
- Prowizje od kredytów	-	13
- Rekrutacje	23	4
- Licencje i certyfikaty	59	69
- Inne	8	16
<b>Pozostałe aktywa , razem</b>	<b>242</b>	<b>269</b>

**11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<b>Środki pieniężne</b>		
- Środki pieniężne w kasie i banku	8 125	750
- Inne środki pieniężne (lokaty)	-	3 791
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b>	<b>8 125</b>	<b>4 541</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**12. Aktywa finansowe**

Spółka 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 pozostałe całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<b><u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku wg kategorii MSSF 9</u></b>				
Udzielone pożyczki	37 081	-	-	37 081
Należności z tytułu dostaw i usług	48 122	-	-	48 122
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 125	-	-	8 125
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>93 328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93 328</b>
	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<b><u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku wg kategorii MSSF 9</u></b>				
Udzielone pożyczki	32 995	-	-	32 995
Należności z tytułu dostaw i usług	52 079	-	-	52 079
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	22	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 541	-	-	4 541
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>89 615</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>89 637</b>

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

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**13. Wyemitowany kapitał akcyjny**

Na dzień 31.12.2019 r. na kapitał zakładowy składały się akcje z następujących emisji:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Liczba głosów	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
"A1"	imiennie	2 głosy na 1 akcję	487 100	487 100 zł	974 200	gotówka	21.02.1996	01.01.1996
"A2"	na okaziciela	brak	12 900	12 900 zł	12 900	gotówka	21.02.1996	01.01.1996
"B"	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000 zł	1 500 000	gotówka	15.09.2006	01.01.2006
"C"	na okaziciela	brak	160 850	160 850 zł	160 850	gotówka	07.07.2008	01.01.2008
"D1"	imiennie	2 głosy na 1 akcję	3 619 650	3 619 650 zł	7 239 300	gotówka	30.01.2012	01.01.2012
"D2"	na okaziciela	brak	702 050	702 050 zł	702 050	gotówka	30.01.2012	01.01.2012
"E"	na okaziciela	brak	2 160 850	2 160 850 zł	2 160 850	gotówka	20.12.2013	01.01.2013
"F"	na okaziciela	brak	145 700	145 700 zł	145 700	gotówka	07.02.2017	01.01.2016
"G"	na okaziciela	brak	1 800 000	1 800 000 zł	1 800 000	gotówka	30.09.2016	01.01.2016
<b>Liczba akcji, razem</b>			10 589 100					
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>				10 589 100 zł				
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>				1 zł				
<b>Liczba głosów, razem</b>					14 695 850			

**Warunkowe podwyższenie kapitału**

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r., kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę 120.000,00 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie nie większej niż 120.000 akcji. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E. Osobami uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E, a w konsekwencji uprawnionymi do objęcia akcji serii H, są niektórzy członkowie Zarządu oraz kluczowi menedżerowie Spółki i Grupy uczestniczący w programie motywacyjnym przyjętym tą samą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H przez posiadaczy Warrantów serii B, C, D i E upływa w dniu 31 grudnia 2021 r. Akcje serii H będą obejmowane w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna akcji serii H została ustalona na 17,50 zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru w dniu 9 maja 2018 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania żadna akcja serii H nie została objęta.

## Mercator Medical S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

#### Pozostałe informacje dotyczące programu motywacyjnego.

Wycena wartości programu motywacyjnego dla niektórych członków Zarządu oraz kluczowych menedżerów Spółki i Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. wykonana została zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 2) oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Łączna wartość programu motywacyjnego została wyceniona na 143 tys. zł, koszt programu motywacyjnego rozpoznawany będzie przez okres nabywania praw do objęcia akcji, tj. od dnia uchwalenia programu motywacyjnego do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2020.

Wartość godziwą warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia akcji wylicza się przy zastosowaniu modelu dwumianowego przy użyciu metody Monte-Carlo. Model uwzględnia czynniki o charakterze rynkowym, takie jak cena rynkowa akcji, cena realizacji i zmienność ceny akcji. Czynniki o charakterze nierynkowym, takie jak prawdopodobieństwo uzyskania odpowiednich wskaźników ekonomicznych, nie są uwzględnione w wycenie warrantów, lecz uwzględnione są w przewidywanej ilości warrantów subskrypcyjnych, które zostaną przydzielone w trakcie programu. Przewidywana ilość warrantów subskrypcyjnych, które zostaną przydzielone w trakcie trwania programu jest weryfikowana na dzień bilansowy, stosownie do zdarzeń, które zdarzyły się w roku obrotowym, oraz przewidywanych zdarzeń w latach następnych.

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

	Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego				Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego			
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Anabaza Ltd. *	6 375 964	60,21%	10 482 714	71,33%	6 375 964	60,21%	10 482 714	71,33%

(\*) Anabaza Ltd. jest kontrolowana przez Wiesława Żyznowskiego, który posiada 100% udziałów Anabaza Ltd. i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio i pośrednio 6.815.112 akcji stanowiących 64,36 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.921.862 głosy, co stanowi 74,32 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**14. Rezerwy**

	Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	132	25	-	-	157
<i>Rezerwa na urlopy</i>	374	-	(6)	-	368
<i>Inne rezerwy</i>	36	305	(157)	-	184
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>542</b>	<b>330</b>	<b>(163)</b>	<b>-</b>	<b>709</b>
	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	157	21	-	-	178
<i>Rezerwa na urlopy</i>	368	68	-	-	436
<i>Inne rezerwy</i>	184	260	(184)	-	260
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>709</b>	<b>349</b>	<b>(184)</b>	<b>-</b>	<b>874</b>

**Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe** została obliczona metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach.

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2018, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Ze względu na charakter pracy, oraz statystyki dotyczące ilości zgonów, przyjęto wskaźniki na poziomie 60% populacji. Wskaźniki rotacji są zróżnicowane ze względu na wiek i płeć pracownika.

Wysokość stopy dyskontowej przyjęto na poziomie 2,1%, uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Końcowa wartość rezerwy dla danego pracownika jest sumą zdyskontowanych świadczeń (uwzględniających prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia) pomnożonych przez współczynniki będące ilorazem stażu pracy w momencie obliczania wartości rezerwy oraz stażu pracy w momencie uzyskania prawa do danego świadczenia. Końcowa wartość rezerwy dla Spółki jest sumą wartości rezerw policzonych dla poszczególnych pracowników. Jako rezerwę długoterminową przyjmuje się rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne, których data wymagalności przypada po upływie 12 miesięcy od daty bilansowej. Z wartości rezerwy obliczonej na 31.12.2019 r. na część długoterminową przypada 175 tys. zł

**Rezerwa na urlopy wypoczynkowe** została policzona indywidualnie dla każdego pracownika poprzez wyliczenie kwoty ekwiwalentu za jeden dzień urlopu pomnożonego następnie przez ilość dni niewykorzystanego urlopu. Cała obliczona wartość rezerwy na urlopy została przypisana do krótkoterminowych rezerw.

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**Rezerwy**

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
Długoterminowe rezerwy	175	156
Krótkoterminowe rezerwy	699	553
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>874</b>	<b>709</b>

**15. Zobowiązania długoterminowe**

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>10 972</b>	<b>6 465</b>
- kredyty i pożyczki	10 720	6 465
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	252	-
<b>Wobec jednostek pozostałych</b>	<b>17 259</b>	<b>1 836</b>
Zobowiązania finansowe:		
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	610	220
- z tytułu leasingu finansowego budynków	570	-
- kredyty i pożyczki	16 079	1 616
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>28 231</b>	<b>8 301</b>

**16. Zobowiązania krótkoterminowe**

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>19 129</b>	<b>9 973</b>
- z tytułu dostaw i usług	19 054	9 973
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	68	-
- inne	7	-
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>64 681</b>	<b>93 392</b>
- kredyty i pożyczki	470	25 314
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	499	569
- z tytułu leasingu finansowego budynków	540	-
- z tytułu wyceny kontraktu forward	296	-
- z tytułu dostaw i usług	59 542	62 630
- zaliczki otrzymane na dostawy	194	88
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 636	1 486
- w tym z tytułu podatku dochodowego	570	-
- z tytułu wynagrodzeń	1 345	1 297
- z tytułu zakupu środków trwałych	151	323
- z tytułu faktoringu (*)	-	1 677
- inne	8	8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>83 810</b>	<b>103 365</b>
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	570	-
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	83 240	103 365

**17. Rozliczenia międzyokresowe**

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)</i>	191	205
<i>Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży</i>	57	11
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>248</b>	<b>216</b>

(\*) W pozycji przychody przyszłych okresów Spółka wykazuje wartość sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych, które są użytkowane przez Spółkę. Wartość tej pozycji jest pomniejszana o kwotę amortyzacji naliczaną od wartości sfinansowanych środków. Wartość amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON w roku 2019 wyniosła 14 tys. zł.

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	181	191
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	25
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>248</b>	<b>216</b>



**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**18. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe**

<b>KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A.</b>								
<b>Kredytodawca</b>	<b>Rodzaj finansowania</b>	<b>Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)</b>	<b>Saldo kredytu na 31 grudnia 2019 roku (w tys.)</b>	<b>Waluta</b>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Data uruchomienia linii</b>	<b>Termin zapadalności</b>	<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	PLN	Wibor O/N + marża banku	2014.09.16	2021.11.05	1
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	15 000	15 000	PLN	Wibor 1M + marża banku	2014.09.15	2021.11.05	
mBank S.A.	Limit na akredytywy	5 000	4 584	PLN	-	2015.11.06	2021.11.05	
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2 450	235	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2020.03.31	2
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (*)	16 000	0	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	3
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy (*)	30 000	23 326	PLN	Libor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	1 659	1 314	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.07.31	2025.07.30	4
<b>Suma zobowiązań z tytułu kredytów</b>			<b>16 549</b>					
<b>Suma zobowiązań z tytułu akredytyw</b>			<b>27 910</b>					

(\*) W dniu 20 grudnia 2019 roku został zawarty aneks do Umowy Limitu Kredytu Wielocelowego, zwiększający do 45 mln PLN limit kredytu wielocelowego (LKW). LKW zawiera Kredyt w rachunku bieżącym oraz Limit na akredytywy i może być alokowany na oba produkty kredytowe maksymalnie do wartości przedstawionych w tabeli.

**Zabezpieczenia do umów kredytowych i umów o akredytywy**

1. Weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 30,0 mln PLN, cesja globalna należności 1,0 mln PLN, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20,0 mln zł, cesja praw z umowy ubezpieczenia, poręczenie wg prawa cywilnego firmy Trino Sp. z o.o. na kwotę 20,0 mln PLN wraz z pełnomocnictwem do rachunku.
2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln PLN ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 3,7 mln zł do 31 marca 2022 roku, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
3. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln PLN ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzycielności do kwoty 11,0 mln PLN, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 61,5 mln PLN do 11 marca 2023 roku, 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 67,5 mln PLN.
4. Hipoteka umowna do kwoty 2,5 mln PLN ustanowiona na prawie własności nieruchomości, przelew wierzycielności pieniężnych z umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU MERCATOR MEDICAL S.A.</b>									
<b>Faktor</b>	<b>Rodzaj finansowania</b>	<b>Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)</b>	<b>Saldo wykorzystanego limitu na 31 grudnia 2019 roku (w tys.)</b>	<b>Wartość zobowiązania wobec faktora na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys.)</b>	<b>Waluta</b>	<b>Saldo wykorzystanego limitu na 31 grudnia 2019 roku (w tys.PLN)</b>	<b>Wartość zobowiązania wobec faktora na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys. PLN)</b>	<b>Wartość łącznego nieprzekraczalnego limitu wynikającego z umowy (w tys.PLN)</b>	<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>
mFaktoring S.A.	Limit faktoringowy	10 000	5 117	4 508	PLN	5 117	4 508	10 000	1
		2 400	144	128	EUR	615	545		
		3 000	200	180	USD	760	684		
Suma						6 492	5 737	10 000	

**Zabezpieczenia do umowy faktoringu**

1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; cesja wierzytelności z rachunków bankowych Dostawcy prowadzonych przez mBank S.A. do wysokości zadłużenia Dostawcy, wynikającego z Umowy faktoringu,

## 19. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<b><u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku wg kategorii MSSF 9</u></b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>	-	<b>28 231</b>	-	<b>28 231</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	26 799	-	26 799
Leasing finansowy	-	1 432	-	1 432
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>296</b>	<b>80 173</b>	-	<b>80 469</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	78 596	-	78 596
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	470	-	470
Leasing finansowy	-	1 107	-	1 107
Pochodne instrumenty finansowe	296	-	-	296
<b>Kategoria zobowiązań finansowych, razem</b>	<b>296</b>	<b>108 404</b>	-	<b>108 700</b>

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<b><u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku wg kategorii MSSF 9</u></b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>	-	<b>8 301</b>	-	<b>8 301</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	8 081	-	8 081
Leasing finansowy	-	220	-	220
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	-	<b>98 486</b>	-	<b>98 486</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	72 603	-	72 603
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	25 314	-	25 314
Leasing finansowy	-	569	-	569
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	-	<b>106 787</b>	-	<b>106 787</b>

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych oraz zobowiązanie z tytułu faktoringu (opisane w nocie 16). Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujemowane są w kwocie wymagającej zapłaty

## Mercator Medical S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

#### Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

	stan na dzień 31.12.2019 r.	stan na dzień 31.12.2018 r.
<u>Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych (poziom 2)</u>		
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	22
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktu forward	296	-

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym 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

## 20. Zobowiązania warunkowe

W dniu 27 listopada 2019 roku Emitent otrzymał decyzje określające zobowiązania podatkowe Emitenta w podatku od osób prawnych za lata 2015 i 2016, w których organ utrzymał swoje poprzednie stanowisko i stwierdził zaniżenie przez Emitenta podatku w tych latach o kwotę 1.038 tys. zł. kwestionując prawo Spółki do uznania jako koszty uzyskania przychodu, poniesionych w 2015 i w 2016 roku wydatków z tytułu opłat licencyjnych i opłat za sporządzenie wyceny znaków towarowych. Kwota potencjalnej zaległości podatkowej wynosi 1 300 tys. zł., z czego kwota zaległości głównej to 1 038 tys. zł oraz kwota odsetek policzonych do dnia bilansowego to 262 tys. zł. Emitent nie zgodził się ze stanowiskiem organu i odwołał się od ww. decyzji.

W poprzednim sprawozdaniu tj na dzień 30 września 2019 roku Emitent wykazywał z tego tytułu zobowiązanie warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku dokonano ponownej oceny sytuacji powyższego zobowiązania warunkowego. Analiza wykazała, że Emitent jest zobowiązany do zapłaty zaległości podatkowej nawet w sytuacji gdy decyzje określające zobowiązanie są nieostateczne. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent wykazał: kwotę zobowiązania podatkowego jako obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatków, natomiast kwotę odsetek jako koszty finansowe oraz zobowiązania z tytułu podatków.

## Mercator Medical S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

## II. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów

### 21. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

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

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<i>Rynek krajowy</i>	592	577
<i>Rynek zagraniczny</i>	2 555	3 434
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>3 147</b>	<b>4 011</b>

### 22. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

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

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<i>Rynek krajowy</i>	160 679	142 248
<i>Rynek zagraniczny</i>	110 558	110 734
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>271 237</b>	<b>252 982</b>

Spółka nie ma odbiorcy, z którym w roku 2019 zrealizowałaby przychody ze sprzedaży osiągające poziom powyżej 10% wartości przychodów ogółem Spółki.

### 23. Segmenty operacyjne

Mercator Medical S.A. funkcjonuje na rynku jednorazowych wyrobów medycznych od 1996 roku. Zarząd Spółki, będący jednocześnie Zarządem Grupy Kapitałowej Mercator Medical analizuje efektywność Grupy dzieląc ją na dwa główne segmenty: dystrybucyjny i produkcyjny.

Dystrybucja polega na sprzedaży towarów (rękawic jednorazowych, opatrunków i włókniny) zakupionych od zewnętrznych dostawców w tym także od Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz Mercator Opero sp. z o.o. na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe i klienci ostateczni). Sprzedaż realizowana w Mercator Opero sp. z o.o. jest traktowana również jako część segmentu dystrybucji. Od 9 września 2019 roku stopniowo ograniczana była skala produkcji w należącym do Mercator Opero sp. z o.o. zakładzie produkcji wyrobów z włókniny i działalność ta uległa zawieszeniu z końcem 2019 r.

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

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

W takim podziale Spółka odgrywa istotną rolę w części dystrybucyjnej, gdyż pełni rolę centrali zakupowej, która następnie zaopatruje inne dystrybucyjne podmioty Grupy.

W roku 2019 ani też w roku poprzednim Spółka Mercator Medical S.A. nie zaniechała żadnej działalności.

**Mercator Medical S.A.**
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Przychody z umów z klientami oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za dwanaście miesięcy roku 2019 oraz za rok porównywalny 2018 przedstawione zostały w poniższych tabelach:

**Wyniki segmentów za 2019 rok**

	Dystrybucja	Inne	Razem
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>271 237</b>	<b>3 147</b>	<b>274 384</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(234 390)	-	(234 390)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(40 937)	-	(40 937)
<b>Marża na sprzedaży — Wynik segmentu</b>	<b>(4 090)</b>	<b>3 147</b>	<b>(943)</b>
Marża na sprzedaży w %	-1,5%	100,0%	-0,3%
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>(4 090)</b>	<b>3 147</b>	<b>(943)</b>
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	(162)	-	(162)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 252)</b>	<b>3 147</b>	<b>(1 105)</b>
Wynik operacyjny segmentu [%]	-1,6%	100,0%	-0,4%
Przychody finansowe			7 776
Koszty finansowe			(7 387)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>(716)</b>
Podatek dochodowy			(1 137)
<b>Zysk netto</b>			<b>(1 853)</b>
Aktywa segmentu	221 108	-	221 108
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>221 108</b>	<b>-</b>	<b>221 108</b>
Zobowiązania segmentu	221 108	-	221 108
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>221 108</b>	<b>-</b>	<b>221 108</b>

**Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2019.**

	Dystrybucja	Inne	Razem
<b>Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>160 679</b>	<b>592</b>	<b>161 271</b>
<i>Polska</i>	160 679	592	161 271
<b>Przychody umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>110 558</b>	<b>2 555</b>	<b>113 113</b>
<i>Ukraina</i>	22 918	-	22 918
<i>Rumunia</i>	19 582	111	19 693
<i>Rosja</i>	13 360	60	13 420
<i>Węgry</i>	11 805	130	11 935
<i>Republika Czeska</i>	10 561	355	10 916
<i>Bułgaria</i>	6 686	15	6 701
<i>Litwa</i>	5 366	-	5 366
<i>Stany Zjednoczone</i>	2 505	-	2 505
<i>RPA</i>	2 187	4	2 191
<i>Niemcy</i>	2 046	24	2 070
<i>Włochy</i>	1 777	111	1 888
<i>Tajlandia</i>	-	1 603	1 603
<i>Chorwacja</i>	1 235	-	1 235
<i>Portugalia</i>	1 143	-	1 143
<i>Finlandia</i>	1 034	17	1 051
<i>Turcja</i>	1 023	-	1 023
<i>Gruzja</i>	1 000	-	1 000
<i>Serbia</i>	933	-	933
<i>Słowenia</i>	881	-	881
<i>Estonia</i>	868	-	868
<i>Macedonia</i>	800	34	834
<i>Grecja</i>	600	2	602
<i>Belize</i>	587	-	587
<i>Łotwa</i>	452	-	452
<i>Hiszpania</i>	345	-	345
<i>Kirgistan</i>	287	-	287
<i>Malta</i>	243	-	243
<i>Francja</i>	32	84	116
<i>Komory</i>	106	-	106
<i>inne</i>	196	5	201
<b>Przychody z umów z klientami, razem</b>	<b>271 237</b>	<b>3 147</b>	<b>274 384</b>

**Mercator Medical S.A.**
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**Wyniki segmentów za rok 2018**

	Dystrybucja	Inne	Razem
<b>Przychody z umów z klientami</b>	<b>252 982</b>	<b>4 011</b>	<b>256 993</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(217 640)	-	(217 640)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(38 017)	-	(38 017)
<b>Marża na sprzedaży — Wynik segmentu</b>	<b>(2 675)</b>	<b>4 011</b>	<b>1 336</b>
Marża na sprzedaży w %	-1,1%	100,0%	0,5%
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>(2 675)</b>	<b>4 011</b>	<b>1 336</b>
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	(84)	-	(502)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 759)</b>	<b>4 011</b>	<b>834</b>
Wynik operacyjny segmentu [%]	-1,1%	100,0%	0,3%
Przychody finansowe			7 015
Koszty finansowe			(2 444)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>5 405</b>
Podatek dochodowy			(834)
<b>Zysk netto</b>			<b>4 571</b>
Aktywa segmentu	221 148	-	221 148
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>221 148</b>	<b>-</b>	<b>221 148</b>
Zobowiązania segmentu	221 148	-	221 148
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>221 148</b>	<b>-</b>	<b>221 148</b>

**Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2018**

	Dystrybucja	Inne	Razem
<b>Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:</b>	<b>142 248</b>	<b>577</b>	<b>142 825</b>
<i>Polska</i>	142 248	577	142 825
<b>Przychody umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:</b>	<b>110 734</b>	<b>3 434</b>	<b>114 168</b>
<i>Rosja</i>	17 977	383	18 360
<i>Ukraina</i>	17 372	-	17 372
<i>Rumunia</i>	16 281	94	16 375
<i>Stany Zjednoczone</i>	10 446	2	10 448
<i>Republika Czeska</i>	9 666	406	10 072
<i>Węgry</i>	8 888	146	9 034
<i>Bułgaria</i>	5 605	19	5 624
<i>RPA</i>	5 346	-	5 346
<i>Litwa</i>	4 888	1	4 889
<i>Malezja</i>	3 584	-	3 584
<i>Tajlandia</i>	-	2 215	2 215
<i>Niemcy</i>	1 900	14	1 914
<i>Włochy</i>	1 150	20	1 170
<i>Gruzja</i>	878	-	878
<i>Chorwacja</i>	819	-	819
<i>Finlandia</i>	797	20	817
<i>Estonia</i>	751	-	751
<i>Słowenia</i>	652	2	654
<i>Macedonia</i>	618	26	644
<i>Malta</i>	636	-	636
<i>Portugalia</i>	543	-	543
<i>Grecja</i>	415	4	419
<i>Belize</i>	355	-	355
<i>Armenia</i>	291	44	335
<i>Łotwa</i>	326	-	326
<i>Hiszpania</i>	193	3	196
<i>Nigeria</i>	118	11	129
<i>inne</i>	239	24	263
<b>Przychody z umów z klientami, razem</b>	<b>252 982</b>	<b>4 011</b>	<b>256 993</b>

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**24. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 147	4 011
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	271 237	252 982
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(234 390)	(217 640)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży brutto</b>	<b>39 994</b>	<b>39 353</b>
Koszty sprzedaży	(24 498)	(22 813)
Koszty ogólnego zarządu	(16 439)	(15 204)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży netto</b>	<b>(943)</b>	<b>1 336</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 303	741
Pozostałe koszty operacyjne	(1 465)	(1 243)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 105)</b>	<b>834</b>

**25. Pozostałe przychody operacyjne**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
Zysk na sprzedaży środków trwałych	108	6
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	48	115
- należności	11	20
- zapasy	37	95
Rozwiązanie rezerwy	-	-
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 147</b>	<b>620</b>
- zwrot kosztów sądowych i zastępstwa procesowego	436	123
- dofinansowanie do wyn. PFRON	-	13
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	14	39
- różnice inwentaryzacyjne - nadwyżki	146	272
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	20	102
- pozostałe odszkodowania	42	12
- odliczenie podatku od dywidendy zapłaconego na Ukrainie do wysokości limitu	163	14
- kwota należna z tytułu zwrotu podatku u źródła potrąconego w Tajlandii	253	-
- inne	73	45
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 303</b>	<b>741</b>

**26. Pozostałe koszty operacyjne**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(163)	(398)
- odpisy aktualizujące należności	(88)	(112)
- odpisy aktualizujące zapasy	(75)	(286)
Darowizny	-	(1)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(1 302)</b>	<b>(844)</b>
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(485)	(125)
- koszty związane z reklamacjami	(242)	(297)
- naprawy powypadkowe samochodów	(51)	(94)
- różnice inwentaryzacyjne - niedobory	(342)	(182)
- kary, sankcje	(98)	(95)
- inne	(84)	(51)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(1 465)</b>	<b>(1 243)</b>



**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**27. Przychody finansowe**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Odsetki od pożyczek</b>	<b>1 508</b>	<b>1 240</b>
- od jednostek powiązanych	1 508	1 240
<b>Odsetki od środków na rachunkach bankowych</b>	<b>16</b>	<b>8</b>
<b>Dodatnie różnice kursowe</b>	<b>2 075</b>	<b>1 268</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>4 177</b>	<b>4 499</b>
- otrzymane odsetki od należności	240	69
- dywidenda(*)	3 931	4 035
- wycena instrumentów finansowych	-	371
- inne	6	24
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>7 776</b>	<b>7 015</b>

(\*) W pozycji "dywidenda" w przychodach finansowych Spółka wykazała dywidendy od:

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
Mercator Medical KFT	41	-
Trino sp. z o.o.	1 725	1 698
Mercator Medical s.r.l.	156	597
Mercator Medical s.r.o.	982	569
Merkator Medikal TOB	1 027	1 171
<b>Dywidendy, razem</b>	<b>3 931</b>	<b>4 035</b>

**28. Koszty finansowe**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Odsetki do jednostek powiązanych</b>	<b>(865)</b>	<b>(165)</b>
- od kredytów i pożyczek	(855)	(165)
- pozostałe odsetki	(10)	-
<b>Odsetki do pozostałych jednostek</b>	<b>(1 257)</b>	<b>(1 135)</b>
- od kredytów i pożyczek	(915)	(978)
- pozostałe odsetki	(342)	(157)
<b>Ujemne różnice kursowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>(3 650)</b>	<b>-</b>
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>(1 615)</b>	<b>(1 144)</b>
- wycena instrumentów finansowych	(318)	-
- prowizje bankowe	(484)	(725)
- pozostałe	(813)	(419)
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>(7 387)</b>	<b>(2 444)</b>

**29. Podatek dochodowy**

	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>	<b>(1 039)</b>	<b>(461)</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	(1 039)	(461)
<b>Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:</b>	<b>(98)</b>	<b>(373)</b>
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 143	(7)
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(1 241)	(366)
<b>Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem</b>	<b>(1 137)</b>	<b>(834)</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**30. Zysk netto**

	<b>okres 01.01.- 31.12.2019r.</b>	<b>okres 01.01.- 31.12.2018r.</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>(716)</b>	<b>5 405</b>
<b>Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym (1+2-3)</b>	<b>(1 137)</b>	<b>(834)</b>
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	(1 039)	(461)
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 143	(7)
- zwiększenia	1 176	185
- zmniejszenia	(33)	(192)
3. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 241	366
- zwiększenia	1 248	426
- zmniejszenia	(7)	(60)
<b>Zysk netto</b>	<b>(1 853)</b>	<b>4 571</b>

**31. Zysk na jedną akcję**

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

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych ( w sztukach) (*)	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)</b>	<b>10 589 100</b>	<b>10 589 100</b>

(\*) Warrantów subskrypcyjnych, których przyznanie wynika z programu motywacyjnego uchwalonego w dniu 12 kwietnia 2018 roku nie mają działania rozwodniającego w okresie od 12 kwietnia do 31 grudnia 2018 roku ani też w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, ponieważ średnia wartość rynkowa akcji zwykłych w tych okresach nie przewyższa ceny realizacji warrantów.

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	<b>okres 01.01.- 31.12.2019r.</b>	<b>okres 01.01.- 31.12.2018r.</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 853)	4 571
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>0,43</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>0,43</b>

Zarząd Jednostki Dominującej proponuje całą stratę z 2019 roku pokryć z zysków w kolejnych latach.

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**III. Pozostałe noty objaśniające****32. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pieniężnych**

	<b>okres 01.01.- 31.12.2019r.</b>	<b>okres 01.01.- 31.12.2018r.</b>
<b>Amortyzacja</b>		
<i>amortyzacja wartości niematerialnych</i>	424	396
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	2 008	1 389
	<b>2 432</b>	<b>1 785</b>
<b>Odsetki i udziały w zyskach</b>		
<i>odsetki naliczone od zaciągniętych kredytów i pożyczek</i>	2 882	1 481
<i>odsetki od leasingu</i>	72	34
<i>dywidendy naliczone</i>	(3 931)	(3 894)
<i>odsetki naliczone od udzielonych pożyczek</i>	(1 527)	(851)
	<b>(2 504)</b>	<b>(3 230)</b>
<b>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</b>		
<i>wartość odpisów aktualizujących udziały i pożyczki</i>	3 650	-
<i>(zyski)/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	-	(38)
	<b>3 650</b>	<b>(38)</b>
<b>Zmiana stanu rezerw</b>		
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	1 406	533
	<b>1 406</b>	<b>533</b>
<b>Zmiana stanu zapasów</b>		
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	8 617	(11 319)
	<b>8 617</b>	<b>(11 319)</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>		
<i>zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	1 280	(10 032)
<i>inne</i>	351	-
	<b>1 631</b>	<b>(10 032)</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>		
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(19 555)	22 579
<i>zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	24 844	(17 284)
<i>zmiana zobowiązań z tytułu płatności leasingu</i>		
<i>inne</i>	(783)	93
	<b>4 506</b>	<b>5 388</b>
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:</b>		
<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(1 143)	7
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	27	(49)
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	32	(151)
<i>inne</i>		
	<b>(1 084)</b>	<b>(193)</b>
<b>Zmiana stanu Inne korekty :</b>		
<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	(46)	(5)
<i>zmiana kapitałów o program motywacyjny</i>	46	32
	<b>-</b>	<b>27</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**33. Zatrudnienie w Spółce**

	<u>stan na dzień 31.12.2019 r.</u>	<u>stan na dzień 31.12.2018 r.</u>
<b>Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:</b>		
- <i>pracownicy umysłowi ( w etatach)</i>	137	118
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)( w etatach)</i>	26	33
	<u><b>163</b></u>	<u><b>151</b></u>

**34. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej**

	<u>okres 01.01.- 31.12.2019r.</u>	<u>okres 01.01.- 31.12.2018r.</u>
<b>Mercator Medical S.A.</b>		
<i>Rada Nadzorcza</i>	180	165
<i>Zarząd</i>	2 016	1 600
<b>Mercator Medical S.A. Oddział Węgry</b>		
<i>Dyrektor Zarządzający</i>	-	-
<b>Razem</b>	<u><b>2 196</b></u>	<u><b>1 765</b></u>

**35. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie**

	<u>okres 01.01.- 31.12.2019r.</u>	<u>okres 01.01.- 31.12.2018r.</u>
<b>Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy</b>		
- <i>za badanie i przegląd sprawozdań finansowych(*)</i>	78	78
- <i>za pozostałe usługi</i>	-	-
<b>Razem</b>	<u><b>78</b></u>	<u><b>78</b></u>

(\*) Kwota obejmuje przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania i badanie rocznego jednostkowego sprawozdania oraz przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania i badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego przez Spółkę.

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi w 2019 roku.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych
<b>Jednostka dominująca:</b>	<b>94 704</b>	<b>20 573</b>	<b>31 966</b>	<b>19 041</b>
<i>Mercator Medical S.A.</i>	94 704	20 573	31 966	19 041
<b>Jednostki zależne</b>	<b>20 573</b>	<b>94 704</b>	<b>19 041</b>	<b>31 966</b>
<i>Mercator Medical (Thailand) Ltd.</i>	12 756	1 603	15 648	1 852
<i>Merkator Medikal TOB</i>	-	22 918	-	4 029
<i>Mercator Medical s.r.l</i>	-	19 741	14	6 427
<i>Merkator Medikal OOO</i>	-	12 267	-	3 312
<i>Mercator Medical s.r.o.</i>	375	10 925	13	2 763
<i>Brestia sp. z o.o.</i>	-	13 082	-	380
<i>Mercator Medical Kft.</i>	8	11 941	15	8 858
<i>Mercator Medical Italia s.r.l.</i>	100	995	-	487
<i>Mercator Opero Sp. z o.o.</i>	2 483	1 210	838	3 829
<i>Trino Sp. z o.o.</i>	4 851	4	2 513	14
<i>Trino 1 Sp. z o.o.</i>	-	2	-	7
<i>Mercator Medical GmbH</i>	-	16	-	8

Na dzień 31.12.2019 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz: Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 33 800 tys. zł, LeaderMed B.V. wynosiło 2 395 tys. zł, Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 3.258 tys. zł, Mercator Medical Italia s.r.l. wynosiło 429 tys. zł, Mercator Medical GmbH wynosiło 98 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka wykazała w 2019 roku przychody finansowe w wysokości 1 509 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od: Trino sp. z o.o. wynosiło 9.315 tys. zł, Mercator Medical s.r.o. wynosiło 1.406 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka wykazała w 2019 roku koszty finansowe w wysokości 855 tys. zł.

Z tytułu zawartej w 2016 roku umowy leasingowej ze spółką zależną Trino sp. z o.o. na używanie znaków towarowych Spółka wykazała w 2019 roku koszty w wysokości 4 851 tys. zł, w tym część odsetkowa rat wyniosła 2 011 tys. zł, a część kapitałowa rat wyniosła 2 840 tys. zł. Leasing znaków towarowych jest ujęty bilansowo w Spółce jako leasing operacyjny.

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązaniymi w 2018 roku.

	<b>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności handlowe od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych</b>
<b>Jednostka dominująca:</b>	<b>84 170</b>	<b>42 039</b>	<b>29 030</b>	<b>9 965</b>
<i>Mercator Medical S.A.</i>	84 170	42 039	29 030	9 965
<b>Jednostki zależne</b>	<b>42 039</b>	<b>84 170</b>	<b>9 965</b>	<b>29 030</b>
<i>Mercator Medical (Thailand) Ltd.</i>	34 274	2 216	8 562	1 650
<i>Merkator Medikal TOB</i>	-	17 372	-	3 758
<i>Mercator Medical s.r.l</i>	8	16 375	9	6 065
<i>Merkator Medikal OOO</i>	-	16 924	-	7 075
<i>Mercator Medical s.r.o.</i>	76	10 146	7	1 939
<i>Brestia sp. z o.o.</i>	-	10 489	-	315
<i>Mercator Medical Kft.</i>	4	9 054	7	5 777
<i>Mercator Medical Italia s.r.l.</i>	78	25	15	69
<i>Mercator Opero Sp. z o.o.</i>	2 760	1 563	13	2 362
<i>Trino Sp. z o.o.</i>	4 839	6	1 352	16
<i>Trino 1 Sp. z o.o.</i>	-	3	-	4

Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz: Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 29 860 tys. zł, LeaderMed B.V. wynosiło 2 107 tys. zł, Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 920 tys. zł, Mercator Medical Italia s.r.l. wynosiło 108 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka wykazała w 2018 roku przychody finansowe w wysokości 1 240 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od Trino sp. z o.o. wynosiło 6 465 tys. zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w 2018 roku koszty finansowe w wysokości 165 tys. zł.

Z tytułu zawartej w 2016 roku umowy leasingowej ze spółką zależną Trino sp. z o.o. na używanie znaków towarowych Spółka wykazała w 2018 roku koszty w wysokości 4 839 tys. zł, w tym część odsetkowa rat wyniosła 2 083 tys. zł, a część kapitałowa rat wyniosła 2 756 tys. zł. Leasing znaków towarowych jest ujęty bilansowo w Spółce jako leasing operacyjny.

## **Mercator Medical S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

---

#### **Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku**

Spółka wynajmuje nieruchomość, w której znajduje się siedziba Spółki od Prezesa Zarządu. W roku 2019 wysokość zakupionych usług w kwocie brutto wyniosła 645 tys. zł (wartość usług netto wyniosła 533 tys. zł). Z tytułu tej usługi na dzień 31.12.2019 rok wykazano w sprawozdaniu zobowiązanie w wysokości 13 tys. zł.

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym wchodząca w skład Rady Nadzorczej otrzymała w 2019 r. 50 tys.zł wynagrodzenia.

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej otrzymał w 2019 r. 114 tys. zł wynagrodzenia za świadczone na rzecz Spółki usługi prawne (wartość wynagrodzenia za usługi podana w kwocie netto-bez VAT).

#### **Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Spółka wynajmuje nieruchomość, w której znajduje się siedziba Spółki od Prezesa Zarządu. W roku 2018 wysokość zakupionych usług w kwocie brutto wyniosła 584 tys. zł. (wartość usług netto wyniosła 483 tys. zł) Z tytułu tej usługi na dzień 31.12.2018 rok wykazano w sprawozdaniu zobowiązanie w wysokości 8 tys. zł.

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym wchodząca w skład Rady Nadzorczej otrzymała w 2018 r. 50 tys.zł wynagrodzenia.

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej otrzymał w 2018 r. 140 tys. zł wynagrodzenia za świadczone na rzecz Spółki usługi prawne (wartość wynagrodzenia za usługi podana w kwocie netto-bez VAT).

## **37. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **1. Wprowadzenie**

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe (ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej)

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę. W innych częściach sprawozdania finansowego przedstawiono wymagane informacje liczbowe.

### **2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Poprzez odpowiednie szkolenia, przyjęte standardy i procedury zarządzania, Spółka dąży do zbudowania mobilizującego i konstruktywnego środowiska kontroli, w którym wszyscy pracownicy rozumieją swoją rolę i obowiązki.

### **3. Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami od klientów oraz udzielonymi pożyczkami i depozytami.

Spółka stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Należności handlowe są w większości objęte ubezpieczeniem

W Spółce występuje również ryzyko kredytowe w odniesieniu do umów pożyczek udzielonych spółkom zależnym. W opinii Zarządu ryzyko kredytowe jest minimalne.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług oraz na pozostałych należnościach.

### **4. Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Zazwyczaj Spółka ma zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych w okresie 60 dni, w tym na obsługę zobowiązań finansowych. Ta polityka nie obejmuje jednak ekstremalnych sytuacji, których nie można przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek, takich jak na przykład klęski żywiołowe.



## **5. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka kupuje i sprzedaje instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe. Wszystkie transakcje odbywają się w ramach polityki stosowanej przez Zarząd.

### **Ryzyko walutowe**

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki. Transakcje te są wyrażane głównie w USD.

W związku z tym, że znacząca część zakupów towarów realizowana jest w USD, istnieje ryzyko wahań marż na sprzedawanych towarach, które w przypadku osłabienia się polskiej waluty mogą spadać. W praktyce Spółka minimalizuje wpływ wahań kursu wymiany USD/PLN odpowiednio dostosowując ceny towarów, dla zachowania zakładanych marż.

W 2019 roku Spółka w ograniczonym zakresie korzystała z kontraktów terminowych na zakup walut aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym, z terminem wymagalności krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Inwestycja Spółki w zagraniczne jednostki zależne w ocenie Zarządu bądź nie rodzi znaczącego ryzyka walutowego (spółki działające w Unii Europejskiej) lub jest trudne do ubezpieczenia przy racjonalnych kosztach (spółki działające na terenie dawnego ZSRR).

### **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka przyjmuje politykę, zgodnie z którą pożyczki udzielane oprocentowane są wg zmiennych lub stałych stóp procentowych, natomiast zobowiązania finansowe oprocentowane są z reguły wg stóp zmiennych. Jest to standard rynkowy, ponieważ na zobowiązania finansowe składają się kredyty w rachunku bieżącym, których saldo zmienia się każdego dnia.

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe.

## **38. Zarządzanie kapitałem**

Polityka Zarządu polega na utrzymywaniu solidnej podstawy kapitałowej tak, aby zachować zaufanie inwestorów, kredytodawców oraz rynku, jak też zapewnić przyszły rozwój działalności gospodarczej.

Kapitał obejmuje kapitał zakładowy, kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałe kapitały oraz zyski zatrzymane.

Zarząd dąży do utrzymania równowagi pomiędzy wyższą stopą zwrotu możliwą do osiągnięcia przy wyższym poziomie zadłużenia i korzyściami oraz bezpieczeństwem osiąganym przy solidnym kapitale.

**Mercator Medical S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

**Zarządzanie kapitałem**

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<b>Kapitał:</b>		
Kapitał własny ogółem	104 749	106 602
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>104 749</b>	<b>106 602</b>
<b>Źródła finansowania:</b>		
Kapitał własny	104 749	106 602
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27 565	33 395
Leasing finansowy	2 539	789
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>134 853</b>	<b>140 786</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,78</b>	<b>0,76</b>

	<b>stan na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>stan na dzień 31.12.2018 r.</b>
<b>EBITDA:</b>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 105)	834
Amortyzacja	2 432	1 785
<b>EBITDA</b>	<b>1 327</b>	<b>2 619</b>
<b>Dług odsetkowy netto:</b>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27 565	33 395
Leasing finansowy	2 539	789
Środki pieniężne	(8 125)	(4 541)
<b>Dług odsetkowy netto:</b>	<b>21 979</b>	<b>29 643</b>
<b>Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA</b>	<b>16,56</b>	<b>11,32</b>

**Mercator Medical S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

**39. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe**

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Razem
	USD	EUR	RON	HUF	CZK	THB	
<u>Stan na dzień 31.12.2019 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	(5 691)	432	637	881	227	3 404	<b>(110)</b>
Spadek kursu walutowego : -10%	5 691	(432)	(637)	(881)	(227)	(3 404)	<b>110</b>
<u>Stan na dzień 31.12.2018 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	(5 223)	48	605	662	174	2 986	<b>(747)</b>
Spadek kursu walutowego : -10%	5 223	(48)	(605)	(662)	(174)	(2 986)	<b>747</b>

Analizie wrażliwości poddano wyrażone w walucie otwarte pozycje należności i zobowiązań krótko i długoterminowych, które figurują w aktywach i pasywach jednostki na koniec każdego roku obrachunkowego.

**40. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej**

Zmiana stopy	Wpływ na wynik finansowy		
	okres 01.01.- 31.12.2019r.	okres 01.01.- 31.12.2018r.	
Wzrost stopy procentowej			
Zobowiązanie w PLN, baza WIBOR, leasing	1%	(9)	(9)
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	1%	(278)	(349)
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	1%	(87)	(21)
Spadek stopy procentowej			
Zobowiązanie w PLN, baza WIBOR, leasing	-1%	9	9
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	278	349
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	-1%	87	21

#### **41. Zdarzenia po dacie bilansu**

##### **Dokonanie zapłaty zaległości podatkowej**

W dniu 10 stycznia 2020 roku Spółka dokonała zapłaty zobowiązania podatkowego wynikającego z decyzji otrzymanych w dniu 27 listopada 2019 roku w zakresie podatku od osób prawnych za lata 2015 i 2016, w których organ utrzymał swoje poprzednie stanowisko i stwierdził zaniżenie przez Emitenta podatku w tych latach o kwotę 1.038 tys. zł. kwestionując prawo Spółki do uznania jako koszty uzyskania przychodu, poniesionych w 2015 i w 2016 roku wydatków z tytułu opłat licencyjnych i opłat za sporządzenie wyceny znaków towarowych. Emitent nie zgodził się ze stanowiskiem organu i odwołał się od ww. decyzji, ale z uwagi na konsekwencje biznesowe wynikające z faktu takiej zaległości Spółka zdecydowała się uregulować zaległość wraz z odsetkami naliczonymi do dnia 10 stycznia 2020 roku.

W poprzednim sprawozdaniu tj na dzień 30 września 2019 roku Emitent wykazywał z tego tytułu zobowiązanie warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent wykazał: kwotę zobowiązania podatkowego jako obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu podatków, natomiast kwotę odsetek jako koszty finansowe oraz zobowiązania z tytułu podatków.

##### **Informacja o zamiarze rozwiązania przedwstępnej umowy na zakup nieruchomości**

W roku 2019 Emitent podpisał z Prezesem Zarządu Spółki umowę przedwstępną dotyczącą zakupu nieruchomości w której obecnie mieści się siedziba Spółki. Z tytułu tej umowy w dniu 8 stycznia 2020 roku Emitent wpłacił zadatek w wysokości 1 mln. zł. Według najlepszej wiedzy Zarządu umowa przedwstępna dotycząca zakupu nieruchomości położonej przy ul. H. Modrzejewskiej 30 w Krakowie zostanie w najbliższym czasie rozwiązana.

##### **Wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność Emitenta**

Emitent informuje, że w związku z wybuchem pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 Emitent podjął odpowiednie działania dostosowawcze oraz prace analityczne. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności oraz dużą niepewność dotyczącą dalszych scenariuszy, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie jest w stanie przedstawić wiarygodnych szacunków dotyczących wpływu tej pandemii na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta i Grupy. Wpływ ten będzie zależny m.in. od rozwoju sytuacji epidemiologicznej w Polsce i na świecie, od działań jakie podejmy w związku z tym rządy poszczególnych krajów, w szczególności rząd Polski oraz rządy krajów, w których działają podmioty Grupy oraz tych, które są dostawcami towarów handlowych i surowców wykorzystywanych w działalności produkcyjnej, a także od działań dostosowawczych podejmowanych przez podmioty działające na rynku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania główny wpływ na działalność Emitenta mają: wzrost popytu i cen na produkty znajdujące się w ofercie Emitenta, co przekłada się na wzrost przychodów i uzyskiwanych marż, wprowadzenie ograniczeń w wywozie wyrobów medycznych z Polski (w tym do innych krajów Unii Europejskiej) oraz w wywozie poza Unię Europejską, co powoduje utrudnienia w funkcjonowaniu spółek dystrybucyjnych Grupy poza Polską, ryzyko ograniczenia produkcji rękawic medycznych w Malezji, a także wdrożenie pracy zdalnej przez część pracowników Emitenta. Wzrost popytu oraz wprowadzone ograniczenia w wywozie towarów poza terytorium Polski, w tym do innych krajów Unii Europejskiej, spowodowały braki asortymentowe oraz obniżenie przychodów ze sprzedaży do spółek zależnych Emitenta, które zaopatrywały się u Emitenta oraz zmniejszenie przychodów od klientów spoza Polski.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent odnotował zwiększone przychody i wzrost marży na działalności podstawowej w związku z epidemią. Emitent posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie swoich bieżących zobowiązań. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Emitenta nie widzi fundamentalnych zagrożeń dla kontynuacji działalności Emitenta. W wypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę światową oraz podejmowania w związku z tym daleko idących działań regulacyjnych przez rządy poszczególnych krajów, sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe i perspektywy funkcjonowania Emitenta.

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu sporządzonym za rok 2019.

**Mercator Medical S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

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

---

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Mercator Medical S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 30 marca 2020 roku

*Zarząd Mercator Medical S.A.:*

*Prezes Zarządu*

.....

*Wiesław Żyznowski*

*(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

*Członek Zarządu*

.....

*Witold Kruszewski*

*(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

*Członek Zarządu*

.....

*Monika Żyznowska*

*(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

*Członek Zarządu*

.....

*Dariusz Krezymon*

*(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*

*Sporządzający:*

*Główny Księgowy*

.....

*Agnieszka Dziewulska*

*(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)*