



Mercator Medical S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2020**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

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

Kraków, 17 marca 2021 r.

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
A. INFORMACJE OGÓLNE	9
1. Dane Spółki	9
1.1. Nazwa i forma prawna Spółki.....	9
1.2. Dane adresowe	9
1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym.....	9
1.4. Przedmiot działalności Spółki	9
1.5. Informacje o zmianie nazwy Spółki	9
2. Czas trwania Spółki	9
3. Okresy prezentowane	9
4. Skład organów Spółki.....	9
4.1. Zarząd (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.)	9
4.2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki:	9
4.3. Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.)	9
4.4. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:	9
5. Sezonowość	10
6. Spółka dominująca i spółki zależne	10
7. Spółki stowarzyszone	10
8. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2020 roku (pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)	10
9. Biegły Rewident	11
10. Oświadczenia Zarządu.....	11
11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	11
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego	11
2. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	11
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	11
3.1. Waluty obce	12
3.2. Aktywa finansowe	12
3.3. Zobowiązania	13

3.4.	Rzeczowe aktywa trwałe	14
3.5.	Aktywa niematerialne	15
3.6.	Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane	15
3.7.	Nieruchomości inwestycyjne	16
3.8.	Składniki aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	16
3.9.	Zapasy	16
3.10.	Utrata wartości aktywów finansowych	16
3.11.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	16
3.12.	Kapitał własny	17
3.13.	Świadczenia pracownicze	17
3.14.	Rezerwy	18
3.15.	Przychody	18
3.16.	Opłaty leasingowe	20
3.17.	Przychody i koszty finansowe	20
3.18.	Podatek dochodowy	21
3.19.	Zysk na jedną akcję	21
4.	Dokonane osądy i oszacowania	21
5.	Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	22
6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	22
6.1.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	22
6.2.	Zmiany wynikające ze zmian MSSF	23
6.3.	Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	23
7.	Zmiany w danych porównywalnych	24
C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		29
1.	Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej	29
1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
1.2.	Aktywa niematerialne	31
1.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	31
1.4.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
1.5.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
1.6.	Zmiana odroczonego podatku dochodowego	33
1.7.	Zapasy	33
1.8.	Udzielone pożyczki	34
1.9.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	34
1.10.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	35
1.11.	Pozostałe aktywa finansowe	36
1.12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
1.13.	Aktywa finansowe	37
1.14.	Wyemitowany kapitał akcyjny	38
1.15.	Pozostałe kapitały rezerwowe	39
1.16.	Rezerwy	40
1.17.	Kredyty i pożyczki	41
1.18.	Zobowiązania z tytułu leasingu	41
1.19.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	42
1.20.	Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	42
1.21.	Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe	43
1.22.	Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	44
1.23.	Zobowiązania warunkowe	44
2.	Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów	45
2.1.	Przychody netto ze sprzedaży	45
2.2.	Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	45
2.3.	Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	45
2.4.	Segmenty operacyjne	45
2.5.	Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	49
2.6.	Pozostałe przychody operacyjne	49

2.7.	Pozostałe koszty operacyjne	49
2.8.	Przychody finansowe	50
2.9.	Koszty finansowe.....	50
2.10.	Podatek dochodowy.....	50
2.11.	Zysk netto	51
2.12.	Zysk na jedną akcję.....	51
3.	Pozostałe noty objaśniające	52
3.1.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	52
3.2.	Analiza wpływu pandemii COVID 19 na aktywa i zobowiązania Spółki.....	52
3.3.	Zatrudnienie w Spółce	53
3.4.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	53
3.5.	Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie	53
3.6.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.....	54
3.7.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	57
3.8.	Zarządzanie kapitałem	58
3.9.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	59
3.10.	Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	59
3.11.	Zdarzenia po dacie bilansu	60

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Numer noty z części C	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r. (*)
AKTYWA			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.1.	15 017	13 539
<i>Aktywa niematerialne</i>	1.2.	3 201	2 869
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	1.3.	44 856	44 783
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1.4.	3 703	1 849
<i>Należności długoterminowe</i>		-	-
Aktywa trwałe razem		66 777	63 040
<i>Zapasy</i>	1.7.	158 688	59 095
<i>Udzielone pożyczki</i>	1.8.	1 142	37 081
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe</i>	1.9.	302 882	53 767
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	1.9.	-	-
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	1.11.	147 318	-
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1.12.	10 968	8 125
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem		620 998	158 068
<i>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</i>		-	-
Aktywa obrotowe razem		620 998	158 068
AKTYWA ogółem		687 775	221 108
PASYWA			
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	1.14.	10 604	10 589
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji</i>		57 139	58 787
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	1.15.	123	(44)
<i>Zyski zatrzymane</i>		333 504	35 417
Kapitał własny ogółem		401 370	104 749
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1.5.	2 265	3 196
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	1.16.	265	175
<i>Kredyty i pożyczki</i>	1.17.	123 003	26 799
<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	1.18.	2 055	1 432
<i>Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe</i>	1.20.	170	181
Zobowiązania długoterminowe razem		127 758	31 783
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	1.16.	1 755	699
<i>Kredyty i pożyczki</i>	1.17.	-	470
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	1.18.	1 417	1 107
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</i>	1.19.	93 097	81 730
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	1.19.	62 378	570
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem		158 647	84 576
<i>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</i>		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		158 647	84 576
Zobowiązania ogółem		286 405	116 359
PASYWA ogółem		687 775	221 108

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 7 "Zmiany w danych porównywalnych" niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty z części C	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	2.1.	739 679	274 384
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	2.6.	1 104	1 303
Przychody z działalności operacyjnej		740 783	275 687
<i>Amortyzacja</i>		(2 778)	(2 432)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(1 125)	(1 664)
<i>Usługi obce</i>		(24 647)	(17 669)
<i>Podatki i opłaty</i>		(627)	(347)
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(25 839)	(16 724)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(1 557)	(2 101)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(362 383)	(234 390)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	2.7.	(3 497)	(1 465)
Koszty działalności operacyjnej		(422 453)	(276 792)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		318 330	(1 105)
<i>Przychody finansowe</i>	2.8.	58 025	7 776
<i>Koszty finansowe</i>	2.9.	(3 957)	(7 387)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		372 398	(716)
Podatek dochodowy	2.10.	(60 373)	(1 137)
- część bieżąca		(63 158)	(1 039)
- część odroczone		2 785	(98)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		312 025	(1 853)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	2.11.	312 025	(1 853)
Zysk na jedną akcję (w zł)		29,74	(0,17)
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		29,74	(0,17)
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		29,63	(0,17)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		29,63	(0,17)
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-
Zysk (strata) netto		312 025	(1 853)
Inne całkowite dochody		122	(46)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		122	(46)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		122	(46)
- różnice kursowe z przeliczenia danych oddziału		122	(46)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Całkowity dochód za okres		312 147	(1 899)
Całkowity dochód na jedną akcję		312 147	(1 899)
Całkowity dochód na jedną akcję za okres		312 147	(1 899)

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 7 "Zmiany w danych porównywalnych" niniejszego sprawozdania finansowego.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 589	58 787	(44)	37 270	106 602
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Podział zysku/pokrycie straty (ustawowo)</i>	-	-	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	46	-	46
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	(46)	(1 853)	(1 899)
<i>w tym:</i>					
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	(46)	-	(46)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku (*)	10 589	58 787	(44)	35 417	104 749

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 7 "Zmiany w danych porównywalnych" niniejszego sprawozdania finansowego.

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 roku	10 589	58 787	(44)	35 417	104 749
Suma zmian w kapitale własnym:	15	(1 648)	167	298 087	296 621
<i>Emisja akcji</i>	15	256	-	-	271
<i>Podział zysku/pokrycie straty (ustawowo)</i>	-	(1 904)	-	1 904	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	45	-	45
<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	(5 203)	(5 203)
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	(10 639)	(10 639)
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	122	312 025	312 147
<i>w tym:</i>					
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	312 025	312 025
<i>Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	122	-	122
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 roku	10 604	57 139	123	333 504	401 370

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Numer noty z części C	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto	2.11.	312 025	(1 853)
Korekty razem		(320 834)	15 939
Amortyzacja	3.1.	2 778	2 432
Odsetki i udziały w zyskach	3.1.	(61 991)	(2 504)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych		6 560	(2 959)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	3.1.	(166)	3 650
Zmiana stanu rezerw	3.1.	215	1 406
Zmiana stanu zapasów	3.1.	(99 593)	8 617
Zmiana stanu należności	3.1.	(241 367)	1 631
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3.1.	74 665	4 750
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(2 102)	(1 084)
Inne korekty		167	-
Zysk netto pomniejszony o korekty razem		(8 809)	14 086
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej		(114)	(243)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(8 923)	13 843
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		116	120
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)		86 487	3 782
Wydatki:			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(2 059)	(1 069)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:		(2 294)	(2 825)
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych		(2 294)	(2 825)
- nabycie udziałów		(92)	(118)
- udzielone pożyczki		(2 202)	(2 707)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(146 965)	-
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(64 715)	8
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy:			
Wpływy z emisji akcji		270	-
Wpływy z kredytów i pożyczek		113 484	3 981
Wydatki:			
Nabycie akcji własnych		(10 639)	-
Dywidendy		(5 203)	-
Spląty kredytów i pożyczek		(19 417)	(10 381)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 325)	(1 307)
Odsetki		(743)	(2 556)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		76 427	(10 263)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		2 790	3 588
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		53	(4)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych		2 843	3 584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1.12.	8 125	4 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1.12.	10 968	8 125
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		263	28

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 7 "Zmiany w danych porównywalnych" niniejszego sprawozdania finansowego.

INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane Spółki

1.1. Nazwa i forma prawna Spółki

Nazwa Spółki: Mercator Medical S.A.
Forma prawna Spółki: Spółka Akcyjna

1.2. Dane adresowe

Siedziba Spółki: ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska
Adres biura Spółki: ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska
Miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Kraj rejestracji Spółki: Polska
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Data rejestracji: 31 sierpień 2001 r.
Numer rejestru KRS: 0000036244

1.4. Przedmiot działalności Spółki

Dystrybucja jednorazowych rękawic, opatrunków oraz produktów z włókny

1.5. Informacje o zmianie nazwy Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Jednostki Dominującej.

2. Czas trwania Spółki

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

3. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Mercator Medical S.A. sporządza sprawozdanie finansowe za pełne okresy roku kalendarzowego. Dane za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. prezentowane są jako dane porównawcze.

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

4. Skład organów Spółki

4.1. Zarząd (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.)

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

4.2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

4.3. Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.)

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

4.4. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

5. Sezonowość

Działalność Spółki nie cechuje się istotną sezonowością.

6. 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 Industrial (Thailand) Ltd (**)	Tajlandia	Nie prowadzi działalności operacyjnej (**)	pełna	100,00%
Mercator Medical LLC (***)	USA	Nie prowadzi działalności operacyjnej	-	100,00%

Do dnia 4 czerwca 2020 roku Jednostka Dominująca posiadała oddział z siedzibą w Budapeszcie. Oddział był wewnętrzną jednostką organizacyjną sporządzającą samodzielnie sprawozdanie finansowe. Do dnia 4 czerwca 2020 roku jednostka dominująca sporządzała łączne sprawozdanie finansowe. Oddział został zlikwidowany i wykreślony z rejestru z dniem 4 czerwca 2020 roku. Wszystkie aktywa i zobowiązania oddziału z dniem wykreślenia oddziału przejęła jednostka dominująca, natomiast działalność operacyjną oddziału przejęła spółka zależna Mercator Medical KFT.

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

(**) Jednostka nabyta została w grudniu 2020 roku. Przewidywanym głównym zadaniem spółki Mercator Industrial Ltd. będzie rozbudowa mocy produkcyjnych oraz produkcja rękawic. Dodatkowe informacje o spółce w części C w nocie 1.3.

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

7. Spółki stowarzyszone

Nie występują.

8. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2020 roku (pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Anabaza Ltd. (*)	5 875 964	55,41%	9 982 714	67,86%

(*) 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 podmiotów kontrolowanych (Anabaza Ltd. i Emitent, który posiada akcje własne) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiadał na koniec dnia 31 grudnia 2020 r. bezpośrednio i pośrednio 6.500.060 akcji stanowiących 61,30 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających ogółem 10.606.810 głosów, co stanowiło 72,10 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

9. Biegły Rewident

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020 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 2020 roku został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 18 maja 2020 r. Umowa na usługi audytorskie w zakresie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. została podpisana w dniu 28 lipca 2020 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 lata 2015 - 2019.

10. 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 2020 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 2020 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 2020 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; (iv) 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.

11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Mercator Medical S.A. w dniu 17 marca 2021 r.

B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

1. 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.

2. 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.

3. 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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

3.1. Waluty obce

3.1.1. 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.

3.2. Aktywa finansowe

3.2.1. 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.

3.2.2. 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.

3.2.3. 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.

3.2.4. 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.

3.2.5. 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”.

3.2.6. 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.

3.2.7. 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.

3.2.8. 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.

3.3. 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 ujmuje 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.

3.3.1. 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.

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

3.4.1. 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 zapewnia bardziej wierne (rzetelne i jasne) odzwierciedlenie sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki, zwiększa to jakość prezentowanych przez jednostkę sprawozdań finansowych.

Zmiana zasad rachunkowości została zastosowana od 1 stycznia 2019 roku, Spółka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych.

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.

3.4.2. 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.

3.4.3. 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.

3.5. Aktywa niematerialne

3.5.1. 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.

3.5.2. 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.

3.5.3. 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.

3.6. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólnie kontrolowane

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

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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 oczekiwanych 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 oczekiwanych 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 oczekiwanych 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.

3.11. 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 zdadne 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.

3.12. Kapitał własny

3.12.1. Akcje własne

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

3.12.2. 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 w kapitale podstawowym do czasu ich umorzenia lub sprzedania, a wydatki dokonane w celu odkupienia tych akcji prezentowane są jako zmniejszenie zysków zatrzymanych. 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”.

3.13. Świadczenia pracownicze

3.13.1. 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.

3.13.2. 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.

3.13.3. 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 nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznaczonych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

3.14. 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.

3.15. 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.

3.15.1. 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.

3.15.2. 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).

3.15.3. Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia 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.

3.15.4. 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.

3.15.5. 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.

3.15.6. 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.

3.15.7. Wynagrodzenie zlecniodawcy 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 zlecniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

3.15.8. 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

3.15.9. 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 przyrzeczone 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 przyrzoną 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 przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego 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.

3.15.10. 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.

3.15.11. Gwarancje

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

3.15.12. 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.

3.15.13. 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.

3.15.14. 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).

3.15.15. 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.

3.15.16. 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.

3.15.17. 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.18.1. 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.

3.18.2. 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny 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.

3.19. Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczony 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 wyliczony przez podzielenie zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują opcje na akcje przyznane pracownikom.

4. 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 **w części C** niniejszego sprawozdania:

- Nota 1.1. - Rzeczowe aktywa trwale (w zakresie środków trwałych w leasingu)
- Nota 1.4. - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 1.5. - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 1.16. - Rezerwy
- Nota 1.18. - Zobowiązania z tytułu leasingu

5. 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 31.12.2020 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1USD = 3,7584 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1EUR = 4,6148 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1RON = 0,9479 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 100HUF = 1,2638 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1THB = 0,1253 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1UAH = 0,1326 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1RUB = 0,0501 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1CZK = 0,1753 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.

6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

6.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych w części B punkt 7 niniejszego sprawozdania. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

6.2. 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.

6.2.1. 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. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

6.2.2. 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.

6.2.3. 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 (wyliminować) 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.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Spółka stosuje Zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

Wdrożenie standardów nie miało istotnego skutku dla sprawozdania finansowego Spółki.

6.3. 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 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r.. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu .

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Spółka stosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – Faza 2

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają one pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

Wymienione wyżej zmiany w standardach nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. 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 poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r.

7. Zmiany w danych porównywalnych

Zmiana:

W roku 2020 Zarząd Spółki postanowił o dokonaniu zmian w nazwach pozycji oraz zmian w prezentacji danych w: sprawozdaniu z sytuacji majątkowej na dzień 31.12.2019 r, sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku. 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 w formacie ESEF (Europejski Format Raportowania).

Zmiany dokonane w prezentacji danych porównywalnych opisano niżej.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

stan na dzień 31.12.2019 r.

AKTYWA

Rzeczowe aktywa trwałe
Aktywa niematerialne
Długoterminowe aktywa finansowe
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Należności długoterminowe

Aktywa trwałe razem

Zapasy
Udzielone pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
Pozostałe aktywa
Pozostałe aktywa finansowe
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem

Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom

Aktywa obrotowe razem
AKTYWA ogółem
PASYWA

Wyemitowany kapitał akcyjny
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji
Kapitał zapasowy
Kapitał rezerwowý z przeszacowania
Pozostałe kapitały rezerwowe
Różnice kursowe z przeliczenia
Zyski zatrzymane

Kapitał własny ogółem

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Rezerwy długoterminowe
Kredyty i pożyczki
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
Zobowiązania długoterminowe
Rozliczenia międzyokresowe
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe

Razem zobowiązania długoterminowe

Rezerwy krótkoterminowe
Kredyty i pożyczki
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
Rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży

Zobowiązania krótkoterminowe razem
Zobowiązania razem
Pasywa ogółem

	Jest	Zmiana	Było opublikowane
	13 539	-	13 539
	2 869	-	2 869
	44 783	-	44 783
	1 849	-	1 849
	-	-	-
Aktywa trwałe razem	63 040	-	63 040
	59 095	-	59 095
	37 081	-	37 081
	53 767	242	53 525
	-	-	-
	-	(242)	242
	-	-	-
	8 125	-	8 125
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem	158 068	-	158 068
	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	158 068	-	158 068
AKTYWA ogółem	221 108	-	221 108
	10 589	-	10 589
	58 787	58 787	-
	-	(91 368)	91 368
	-	-	-
	(44)	(4 103)	4 059
	-	122	(122)
	35 417	36 562	(1 145)
Kapitał własny ogółem	104 749	-	104 749
	3 196	-	3 196
	175	-	175
	26 799	26 799	-
	1 432	1 432	-
	-	(28 231)	28 231
	-	(181)	181
	181	181	-
Razem zobowiązania długoterminowe	31 783	-	31 783
	699	-	699
	470	470	-
	1 107	1 107	-
	81 730	(1 510)	83 240
	570	-	570
	-	(67)	67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	84 576	-	84 576
	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	84 576	-	84 576
Zobowiązania razem	116 359	-	116 359
Pasywa ogółem	221 108	-	221 108

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
okres 01.01.-31.12.2019r

	Jest	Zmiana	Było opublikowane
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	(3 147)	3 147
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	-	(271 237)	271 237
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	274 384	274 384	-
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1 303	-	1 303
Przychody z działalności operacyjnej	275 687	-	275 687
<i>Amortyzacja</i>	(2 432)	-	(2 432)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(1 664)	-	(1 664)
<i>Usługi obce</i>	(17 669)	-	(17 669)
<i>Podatki i opłaty</i>	(347)	-	(347)
<i>Wynagrodzenia</i>	-	13 990	(13 990)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	-	2 734	(2 734)
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(16 724)	(16 724)	-
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(2 101)	-	(2 101)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(234 390)	-	(234 390)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(1 465)	-	(1 465)
Koszty działalności operacyjnej	(276 792)	-	(276 792)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 105)	-	(1 105)
<i>Przychody finansowe</i>	7 776	-	7 776
<i>Koszty finansowe</i>	(7 387)	-	(7 387)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(716)	-	(716)
Podatek dochodowy	(1 137)	-	(1 137)
- część bieżąca	(1 039)	-	(1 039)
- część odroczone	(98)	-	(98)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 853)	-	(1 853)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(1 853)	-	(1 853)
Zysk (strata) netto	(1 853)	-	(1 853)
Inne całkowite dochody	(46)	-	(46)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	(46)	-	(46)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	(46)	-	(46)
- różnice z przewalutowania danych oddziału	(46)	-	(46)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-
Całkowity dochód za okres	(1 899)	-	(1 899)
Całkowity dochód na jedną akcję	(1 899)	-	(1 899)
Całkowity dochód na jedną akcję za okres	(1 899)	-	(1 899)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

okres 01.01.-31.12.2019r.	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Jest								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 589	58 787	-	-	(44)	-	37 270	106 602
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	-	46	-	-	46
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	-	-	(46)	-	(1 853)	(1 899)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(46)	-	-	(46)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 589	58 787	-	-	(44)	-	35 417	104 749
Zmiana								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	58 787	(86 857)	-	(4 057)	76	32 051	-
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	(4 511)	-	(46)	46	4 511	-
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	-	(4 511)	-	-	-	4 511	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	-	-	(46)	46	-	-
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(46)	46	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	58 787	(91 368)	-	(4 103)	122	36 562	-
Było opublikowane								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 589	-	86 857	-	4 013	(76)	5 219	106 602
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	4 511	-	46	(46)	(6 364)	(1 853)
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	-	4 511	-	-	-	(4 511)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	-	46	-	-	46
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	(46)	(1 853)	(1 899)
<i>w tym:</i>								
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	(1 853)	(1 853)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	-	(46)	-	(46)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 589	-	91 368	-	4 059	(122)	(1 145)	104 749

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

okres 01.01.-31.12.2019r.

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)

Zysk (strata) netto
Korekty razem
Amortyzacja
Odsetki i udziały w zyskach
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej
Zmiana stanu rezerw
Zmiana stanu zapasów
Zmiana stanu należności
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych
Inne korekty
Zysk netto pomniejszony o korekty razem

Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej

PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy:
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)
Wydatki:
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych
Nabycie aktywów finansowych, w tym:
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych
- nabycie udziałów
- udzielone pożyczki
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy:
Wpływy z kredytów i pożyczek
Inne wpływy finansowe
Wydatki:
Splaty kredytów i pożyczek
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego
Odsetki
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany

Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych

Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Jest	Zmiana	Było opublikowane
	(1 853)	-	(1 853)
	15 939	247	15 692
<i>Amortyzacja</i>	2 432	-	2 432
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	(2 504)	-	(2 504)
<i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i>	(2 959)	4	(2 963)
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	3 650	-	3 650
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	1 406	-	1 406
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	8 617	-	8 617
<i>Zmiana stanu należności</i>	1 631	-	1 631
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	4 750	243	4 507
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(1 084)	-	(1 084)
<i>Inne korekty</i>	-	-	-
	14 086	247	13 839
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(243)	(243)	-
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 843	4	13 839
<i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	120	-	120
<i>Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)</i>	3 782	-	3 782
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(1 069)	-	(1 069)
<i>Nabycie aktywów finansowych, w tym:</i>	(2 825)	-	(2 825)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	(2 825)	-	(2 825)
<i>- nabycie udziałów</i>	(118)	-	(118)
<i>- udzielone pożyczki</i>	(2 707)	-	(2 707)
	8	-	8
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>	3 981	-	3 981
<i>Inne wpływy finansowe</i>	-	-	-
<i>Splaty kredytów i pożyczek</i>	(10 381)	-	(10 381)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	(1 307)	-	(1 307)
<i>Odsetki</i>	(2 556)	-	(2 556)
	(10 263)	-	(10 263)
	3 588	4	3 584
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(4)	(4)	-
	3 584	-	3 584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 541	-	4 541
	8 125	-	8 125
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	28	-	28

C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej

1.1. 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
WARTOŚĆ BRUTTO									
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 938	8 885	2 997	3 798	1 012	18 630	506	-	19 136
Zwiększenia (z tytułu)	(239)	1 577	243	1 480	79	3 140	354	-	3 494
- zakupu	(239)	1 577	182	1 480	79	3 079	354	-	3 433
- reklasyfikacji	-	-	61	-	-	61	-	-	61
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(5)	(385)	-	(390)	(207)	-	(597)
- 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
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	(2 028)	(1 859)	(2 235)	(747)	(6 869)	-	-	(6 869)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(757)	(426)	(691)	(134)	(2 008)	-	-	(2 008)
- amortyzacji liniowej	-	(757)	(426)	(691)	(134)	(2 008)	-	-	(2 008)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	2	381	-	383	-	-	383
- sprzedaży / likwidacji	-	-	2	381	-	383	-	-	383
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	(2 785)	(2 283)	(2 545)	(881)	(8 494)	-	-	(8 494)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 699	7 677	952	2 348	210	12 886	653	-	13 539

	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
WARTOŚĆ BRUTTO									
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 699	10 462	3 235	4 893	1 091	21 380	653	-	22 033
Zwiększenia (z tytułu)	-	1 878	358	477	210	2 923	1 431	-	4 354
- zakupu	-	1 878	293	477	210	2 858	1 431	-	4 289
- reklasyfikacji	-	-	65	-	-	65	-	-	65
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(180)	(41)	(96)	(17)	(334)	(513)	-	(847)
- sprzedaży / likwidacji	-	(180)	(29)	(96)	(26)	(331)	(374)	-	(705)
- reklasyfikacji	-	-	(12)	-	9	(3)	(139)	-	(142)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 699	12 160	3 552	5 274	1 284	23 969	1 571	-	25 540
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	(2 785)	(2 283)	(2 545)	(881)	(8 494)	-	-	(8 494)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(928)	(415)	(824)	(80)	(2 247)	-	-	(2 247)
- amortyzacji liniowej	-	(928)	(415)	(824)	(80)	(2 247)	-	-	(2 247)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	83	36	96	3	218	-	-	218
- sprzedaży / likwidacji	-	83	24	96	12	215	-	-	215
- reklasyfikacji	-	-	12	-	(9)	3	-	-	3
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	(3 630)	(2 662)	(3 273)	(958)	(10 523)	-	-	(10 523)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 699	8 530	890	2 001	326	13 446	1 571	-	15 017

Rzeczowy majątek trwały w leasingu finansowym

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

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

Wartość początkowa użytkowanych na podstawie umów leasingowych samochodów wynosi na dzień bilansowy 4 747 tys. zł, wartość netto wynosi 1 971 tys. zł.

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie do 1 roku wynoszą: 569 tys. zł

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 679 tys. zł

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

Wartość początkowa użytkowanych na podstawie umów leasingowych budynków wynosi na dzień bilansowy 3 275 tys. zł, wartość netto wynosi 2.164 tys. zł.

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie do 1 roku wynoszą: 848 tys. zł

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 1 376 tys. zł

Zabezpieczenie na majątku trwałym

Nieruchomości, a także środki transportu stanowią zabezpieczenie umów kredytowych wykazanych w nocie 1.21. w części C niniejszego sprawozdania.

1.2. Aktywa niematerialne

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	3 764
Zwiększenia (z tytułu)	846
- zakupu	704
- reklasyfikacji	142
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	4 610
SKUMULOWANE UMORZENIE	
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	(1 317)
Zwiększenia (z tytułu)	(424)
- amortyzacji liniowej	(424)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	(1 741)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku	2 869
WARTOŚĆ BRUTTO	
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	4 610
Zwiększenia (z tytułu)	863
- zakupu	788
- reklasyfikacji	75
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	5 473
SKUMULOWANE UMORZENIE	
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	(1 741)
Zwiększenia (z tytułu)	(531)
- amortyzacji liniowej	(531)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	(2 272)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020 roku	3 201

1.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje w jednostkach zależnych

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Wartość aktywów wg. ceny nabycia	45 606	45 533
Odpisy aktualizujące(**)	(750)	(750)
Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych	44 856	44 783
w tym: wartość udziałów nieopłaconych (*)	276	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	41 956	41 956
Merkator 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.	46	341
Mercator Medical s.r.o.	16	16
Mercator Opero Sp. z o.o. (**)	-	-
Trino Sp. z o.o.	10	10
Trino 1 Sp. z o.o.	15	15
Mercator Medical Italia s.r.l.	52	52
Mercator Medical GmbH.	117	117
Mercator Industrial (Thailand) Limited (*)	368	-
Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych	44 856	44 783

(*) W roku 2020 utworzona została spółka Mercator Industrial (Thailand) Limited, w której Spółka na dzień bilansowy posiada bezpośrednio 100% udziałów.

Spółka Mercator Medical (Thailand) Ltd. została utworzona w dniu 11.08.2020 r. w Tajlandii. Kapitał spółki składa się z 300.000 szt. udziałów, każdy o wartości 10 THB, co daje kapitał podstawowy w wysokości 3.000 tys. THB. Założyciele opłacili udziały w spółce w wysokości 25% ich wartości nominalnej. W dniu 9 grudnia 2020 roku Emitent zawarł umowę zakupu 299.998 udziałów w tej spółce za cenę równą opłaconej części ich wartości nominalnej. Pozostałą kwotę na pokrycie udziałów w wysokości 2.250 tys. THB Emitent wpłaci w ustalonym w przyszłości terminie.

Przewidywanym głównym zadaniem spółki Mercator Industrial Ltd. będzie rozbudowa mocy produkcyjnych oraz produkcja rękawic.

(**) Odpis aktualizujący dotyczy spółki Mercator Opero Sp. z o.o.

1.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan na początek okresu	1 849	706
- odniesione na wynik finansowy	1 849	706
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	3 703	1 849
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	3 703	1 849
- <i>niezapłacone odsetki od pożyczek</i>	261	84
- <i>różnice kursowe bilansowe</i>	301	116
- <i>strata podatkowa do rozliczenia</i>	313	-
- <i>rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	51	34
- <i>rezerwa na urlopy</i>	146	83
- <i>inne rezerwy</i>	663	147
- <i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	345	82
- <i>odpisy aktualizujące należności</i>	42	69
- <i>odpisy aktualizujące wartość udziałów i udzielonych pożyczek</i>	784	694
- <i>wycena instrumentów finansowych</i>	137	56
- <i>zobowiązanie z tytułu leasingu</i>	660	482
- <i>inne</i>	-	2
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	-	-
- <i>inne</i>	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 854	1 143
- odniesione na wynik finansowy	1 854	1 143
- odniesione na kapitał własny	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	424	305
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3 279	1 544
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	3 703	1 849

1.5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan na początek okresu	3 196	1 955
- odniesione na wynik finansowy	3 196	1 955
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	2 265	3 196
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	2 265	3 196
- różnice kursowe z przeliczeń	-	-
- niezrealizowane przychody odsetkowe	249	191
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	227	1 522
- środki trwałe w leasingu	785	640
- aktywa niematerialne w leasingu	618	487
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	386	356
- odniesione na kapitał własny:	-	-
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-
- inne	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(931)	1 241
- odniesione na wynik finansowy	(931)	1 241
- odniesione na kapitał własny	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 065	765
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 200	2 431
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2 265	3 196

1.6. Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:		
- odniesione na wynik finansowy	2 785	(98)
- odniesione na kapitał	-	-
Zmiana podatku odroczonego	2 785	(98)

1.7. Zapasy

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
<i>Materiały</i>	269	67
<i>Towary</i>	160 233	59 461
Zapasy ogółem brutto	160 502	59 528
<i>odpis aktualizujący</i>	(1 814)	(433)
Zapasy w wartości bilansowej	158 688	59 095

Zapasy stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały opisane w nocie 1.21. części C niniejszego sprawozdania.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan odpisów na początek okresu	(433)	(395)
- Różnice z przeliczeń	-	-
- Utworzenie	(1 381)	(75)
- Wykorzystanie	-	-
- Rozwiązanie	-	37
Stan odpisów na koniec okresu	(1 814)	(433)

1.8. Udzielone pożyczki

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Struktura walutowa		
- w walucie polskiej	3 442	3 259
- w walucie obcej (w THB)	-	33 800
- w walucie obcej (w USD)	858	1 977
- w walucie obcej (w EUR)	220	945
Udzielone pożyczki razem	4 520	39 981
<i>odpis aktualizujący</i>	(3 378)	(2 900)
Udzielone pożyczki, wartość bilansowa	1 142	37 081
Struktura udzielonych pożyczek	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
- wobec jednostek powiązanych	4 520	39 981
- wobec jednostek pozostałych	-	-
Udzielone pożyczki razem	4 520	39 981

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

Należności Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług są ujemowane 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 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. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne.

Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	21 942	31 966
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	21 942	31 966
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	47 634	16 545
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych</i>	(223)	(389)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	47 411	16 156
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 892	74
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
Zaliczki na towary	220 640	3 396
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	3 615	485
Pozostałe należności od jednostek pozostałych (brutto)	5 960	1 448
<i>Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych</i>	-	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych (netto)	5 960	1 448
Rozliczenia międzyokresowe czynne	422	242
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	303 105	54 156
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności razem</i>	(223)	(389)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	302 882	53 767
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	302 882	53 767

Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały omówione w nocie 1.21. części C niniejszego sprawozdania

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

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Rozrachunki bieżące	18 331	18 327
Przeterminowane, w tym:	3 611	13 639
- do 30 dni	1 543	6 672
- od 31 do 90 dni	511	3 202
- od 91 do 180 dni	855	2 940
- powyżej 180 dni	702	825
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych brutto, razem	21 942	31 966
<i>odpisy aktualizujące</i>	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych netto, razem	21 942	31 966

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

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Rozrachunki bieżące	33 917	7 897
Przeterminowane, w tym:	13 717	8 648
- do 30 dni	6 114	1 976
- od 31 do 90 dni	4 014	1 492
- od 91 do 180 dni	972	1 589
- powyżej 180 dni	2 617	3 591
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych brutto, razem	47 634	16 545
<i>odpisy aktualizujące</i>	(223)	(389)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych netto, razem	47 411	16 156

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan odpisów na początek okresu	(389)	(312)
- Różnice z przeliczeń	-	-
- Utworzenie	(232)	(88)
- Wykorzystanie	182	-
- Rozwiązanie	216	11
Stan odpisów na koniec okresu	(223)	(389)

1.10. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
- Ubezpieczenia	174	132
- Prenumerata	1	4
- Koszty delegacji	-	16
- Rekrutacje	116	23
- Licencje i certyfikaty	122	59
- Inne	9	8
Rozliczenia międzyokresowe czynne razem	422	242

1.11. Pozostałe aktywa finansowe

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
- Jednostki uczestnictwa w TFI- wartość nabycia	146 965	-
w tym:		
TFI Skarbiec	102 965	-
TFI BNP Paribas	44 000	-
- Jednostki uczestnictwa w TFI- wycena	353	-
w tym:		
TFI Skarbiec	326	-
TFI BNP Paribas	27	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	147 318	-

Na dzień bilansowy 31.12.2020 Spółka ma zainwestowane środki pieniężne w fundusze o niskim ryzyku (dłużne), a celem dywersyfikacji alokowane zostały w 4 FIO w TFI Skarbiec i 3 FIO TFI BNP Paribas.

1.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Środki pieniężne		
- Środki pieniężne w kasie i banku	10 968	8 125
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	10 968	8 125

1.13. 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
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	1 142	-	-	1 142
Należności z tytułu dostaw i usług	69 353	-	-	69 353
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	147 318	147 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 968	-	-	10 968
Aktywa finansowe razem	81 463	-	147 318	228 781

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
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
Aktywa finansowe razem	93 328	-	-	93 328

Pozostałe aktywa niefinansowe (pozostałe należności) obejmują w szczególności należności z tytułu podatków, cel 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

1.14. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 31.12.2020 r. na kapitał zakładowy składały się akcje z następujących emisji:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji (w szt)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w złotych)	Liczba głosów	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
"A1"	imienne	2 głosy na 1 akcję	487 100	487 100	974 200	gotówka	21.02.1996	01.01.1996
"A2"	na okaziciela	brak	12 900	12 900	12 900	gotówka	21.02.1996	01.01.1996
"B"	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500 000	1 500 000	gotówka	15.09.2006	01.01.2006
"C"	na okaziciela	brak	160 850	160 850	160 850	gotówka	07.07.2008	01.01.2008
"D1"	imienne	2 głosy na 1 akcję	3 619 650	3 619 650	7 239 300	gotówka	30.01.2012	01.01.2012
"D2"	na okaziciela	brak	702 050	702 050	702 050	gotówka	30.01.2012	01.01.2012
"E"	na okaziciela	brak	2 160 850	2 160 850	2 160 850	gotówka	20.12.2013	01.01.2013
"F"	na okaziciela	brak	145 700	145 700	145 700	gotówka	07.02.2017	01.01.2016
"G"	na okaziciela	brak	1 800 000	1 800 000	1 800 000	gotówka	30.09.2016	01.01.2016
"H"	na okaziciela	brak	15 425	15 425	15 425	gotówka	05.11.2020	01.01.2019 / 1.01.2020 (**)
Razem			10 604 525	10 604 525	14 711 275			

Liczba akcji na dzień 31 grudnia 2020 roku (*) wynosi 10 604 525 sztuk

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 10 604 525 zł

Wartość nominalna jednej akcji jest równa 1 zł.

Liczba głosów z wyemitowanych akcji to 14 711 275 głosów

(*) Prezentowana na dzień 31 grudnia 2020 roku liczba akcji zawiera również akcje wykupione przez Spółkę w celu umorzenia. W dniu 17 czerwca 2020 roku Emitent nabył w celu umorzenia 196.635 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po cenie jednostkowej 54,00 zł za akcję.

(**) Akcje wydane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawo do dywidendy uzależnione od daty wydania akcji.

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 są 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. W dniu 5 listopada 2020 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału akcyjnego o 15.425 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r., które wydane zostały w dniu 18 czerwca 2020 roku w ilości 14.314 sztuk akcji zwykłych oraz w dniu 7 sierpnia 2020 roku w ilości 1.111 sztuk akcji zwykłych.

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 jest 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

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Anabaza Ltd. *	5 875 964	55,41%	9 982 714	67,86%

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Anabaza Ltd. *	6 375 964	60,12%	10 482 714	71,26%

(*) 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 podmiotów kontrolowanych (Anabaza Ltd. i Emitent, który posiada akcje własne) 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 6.556.356 akcji stanowiących 61,83 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.663.106 głosów, co stanowi 72,48 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

1.15. Pozostałe kapitały rezerwowe

W pozycji bilansowej "Pozostałe kapitały rezerwowe" Spółka prezentuje:

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(122)
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	123	78
	<u>123</u>	<u>(44)</u>

1.16. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	157	21	-	-	178
Rezerwa na urlopy	368	68	-	-	436
Inne rezerwy	184	260	(184)	-	260
Rezerwy razem	709	349	(184)	-	874

	Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	178	90	-	-	268
Rezerwa na urlopy	436	329	-	-	765
Inne rezerwy	260	1 526	(799)	-	987
Rezerwy razem	874	1 945	(799)	-	2 020

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 2019, 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 1,2%, 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 31.12.2020 r. na część długoterminową przypada 266 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.

Rezerwy

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Długoterminowe rezerwy	265	175
Krótkoterminowe rezerwy	1 755	699
Rezerwy razem	2 020	874

1.17. Kredyty i pożyczki

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
<u>Długoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	123 003	10 720
- pożyczki	123 003	10 720
Wobec jednostek pozostałych	-	16 079
- kredyty	-	16 079
Kredyty i pożyczki długoterminowe razem	123 003	26 799
<u>Krótkoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
- pożyczki	-	-
Wobec jednostek pozostałych	-	470
- kredyty	-	470
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem	-	470
Kredyty i pożyczki razem	123 003	27 269

1.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
<u>Długoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	403	751
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	403	252
- z tytułu leasingu finansowego budynków (*)	-	499
Wobec jednostek pozostałych	1 652	681
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	276	610
- z tytułu leasingu finansowego budynków (*)	1 376	71
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe razem	2 055	1 432
<u>Krótkoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	584	539
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	106	68
- z tytułu leasingu finansowego budynków (*)	478	471
Wobec jednostek pozostałych	833	568
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	463	499
- z tytułu leasingu finansowego budynków (*)	370	69
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe razem	1 417	1 107
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	3 472	2 539

(*) W bieżącym roku skorygowana została prezentacja pozycji "zobowiązania z tytułu leasingu finansowego budynków", która w poprzednim roku w całości była błędnie wykazana jako zobowiązanie wobec jednostek pozostałych.

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

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Wobec jednostek powiązanych	1 236	19 061
- z tytułu dostaw i usług	943	19 054
- inne	293	7
Wobec pozostałych jednostek	154 239	63 239
- z tytułu wyceny kontraktu forward	723	296
- z tytułu dostaw i usług	82 038	59 542
- zaliczki otrzymane na dostawy	671	194
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	66 461	1 636
- w tym z tytułu podatku dochodowego	62 378	570
- z tytułu wynagrodzeń	4 194	1 345
- z tytułu zakupu środków trwałych	121	151
- rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	10	67
- inne	21	8
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 475	82 300
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 2378	570
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 3097	81 730

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

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)	10	10
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	-	57
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów razem	10	67

(*) 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 2020 wyniosła 10 tys. zł.

1.20. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe		
Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)	170	181
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	-	-
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe razem	170	248

1.21. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na		Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
			31 grudnia 2020 roku (w tys.)	Waluta				
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	0	PLN	Wibor O/N + marża banku	16.09.2014	05.11.2021	1
mBank S.A.	Limit na akredytywy	5 000	0	PLN	-	06.11.2015	05.11.2021	1
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (*)	14 000	0	PLN	Wibor 1M + marża banku	12.03.2018	11.04.2021	2
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy (*)	30 000	16 609	PLN	Libor 1M + marża banku	12.03.2018	11.04.2021	2

Suma zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 0 tys. zł.

Suma zobowiązań z tytułu akredytyw na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 16 609 tys. zł.

(*) Limit Kredytu Wielocelowego, w skład którego wchodzi Kredyt w rachunku w bieżącym oraz Limit na akredytywy wynosi 43 mln PLN 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 30,0 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 wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzytelności 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.

1.22. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	125 058	-	125 058
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	123 003	-	123 003
Leasing finansowy	-	2 055	-	2 055
Zobowiązania krótkoterminowe:	723	84 398	-	85 121
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	82 981	-	82 981
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	1 417	-	1 417
Pochodne instrumenty finansowe	723	-	-	723
Kategoria zobowiązań finansowych, razem	723	209 456	-	210 179

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

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 (opisane w nocie 1.19. części C niniejszego sprawozdania). Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

<u>Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych (poziom 2)</u>	<u>stan na dzień 31.12.2020 r.</u>	<u>stan na dzień 31.12.2019 r.</u>
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktu forward	723	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

1.23. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

Zabezpieczenia do umów kredytowych i umów o akredytywy wymienione są w nocie 1.21. części C niniejszego sprawozdania.

W roku 2020 nastąpiło zakończenie postępowania podatkowego w zakresie podatku od osób prawnych za rok 2015

W dniu 8 października 2020 roku Emitent odebrał decyzję o uchyleniu decyzji wymiarowej i umorzeniu postępowania w zakresie podatku od osób prawnych za rok 2015. W związku z powyższym w dniu 27 października 2020 roku Emitent otrzymał zwrot całej zapłaconej w dniu 10 stycznia 2020 roku kwoty zobowiązania podatkowego wynikającego z decyzji otrzymanej w dniu 27 listopada 2019 roku w zakresie podatku od osób prawnych za rok 2015.

Postępowanie podatkowe w zakresie podatku od osób prawnych za rok 2016 nadal trwa. Decyzja organu I instancji została uchylona, a sprawa przekazana do ponownego rozstrzygnięcia, przy czym decyzja organu II instancji została zaskarżona do WSA przez Emitenta. W dniu 5 stycznia 2021 roku Emitent otrzymał zwrot całej zapłaconej w dniu 10 stycznia 2020 roku kwoty zobowiązania podatkowego wynikającego z decyzji otrzymanej w dniu 27 listopada 2019 roku w zakresie podatku od osób prawnych za rok 2016.

2. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1. Przychody netto ze sprzedaży

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	4 247	3 147
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	735 432	271 237
Przychody netto ze sprzedaży razem	739 679	274 384

2.2. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

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

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
<i>Rynek krajowy</i>	579	592
<i>Rynek zagraniczny</i>	3 668	2 555
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem	4 247	3 147

2.3. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

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

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
<i>Rynek krajowy</i>	379 913	160 679
<i>Rynek zagraniczny</i>	355 519	110 558
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem	735 432	271 237

Spółka nie ma odbiorcy, z którym w roku 2020 zrealizowałaby przychody ze sprzedaży osiągające poziom powyżej 10% wartości przychodów ogółem Spółki.

2.4. 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. na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe i klienci ostateczni).

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 2020 ani też w roku poprzednim Spółka Mercator Medical S.A. nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody z umów z klientami oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za dwanaście miesięcy roku 2020 oraz za rok porównywalny 2019 przedstawione zostały w poniższych tabelach:

Wyniki segmentów za 2020 rok

	Dystrybucja	Inne	Razem
Przychody z umów z klientami	735 432	4 247	739 679
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(362 383)	-	(362 383)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(56 573)	-	(56 573)
Marża na sprzedaży — Wynik segmentu	316 476	4 247	320 723
Marża na sprzedaży w %	43,0%	100,0%	43,4%
Zysk na sprzedaży	316 476	4 247	320 723
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	(2 393)	-	(2 393)
Zysk na działalności operacyjnej	314 083	4 247	318 330
Wynik operacyjny segmentu [%]	42,7%	100,0%	43,0%
Przychody finansowe			58 025
Koszty finansowe			(3 957)
Zysk przed opodatkowaniem			372 398
Podatek dochodowy			(60 373)
Zysk netto			312 025
Aktywa segmentu	687 775	-	687 775
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-
Aktywa ogółem	687 775	-	687 775
Zobowiązania segmentu	687 775	-	687 775
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-
Pasywa ogółem	687 775	-	687 775

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2020

	Dystrybucja	Inne	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	379 913	579	380 492
<i>Polska</i>	379 913	579	380 492
Przychody umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	355 519	3668	359 187
<i>Niemcy</i>	49 665	247	49 912
<i>Szwecja</i>	42 608	-	42 608
<i>Ukraina</i>	39 340	-	39 340
<i>Rosja</i>	31 408	16	31 424
<i>Hiszpania</i>	27 922	1	27 923
<i>Francja</i>	17 822	1	17 823
<i>Rumunia</i>	15 050	176	15 226
<i>Litwa</i>	13 471	-	13 471
<i>Republika Czeska</i>	12 211	508	12 719
<i>Węgry</i>	11 971	131	12 102
<i>Szwajcaria</i>	11 274	-	11 274
<i>Australia</i>	10 591	-	10 591
<i>Włochy</i>	9 688	353	10 041
<i>Holandia</i>	8 675	-	8 675
<i>Chorwacja</i>	7 350	8	7 358
<i>Bułgaria</i>	6 618	10	6 628
<i>Portugalia</i>	6 551	-	6 551
<i>Łotwa</i>	5 785	2	5 787
<i>Wielka Brytania</i>	4 570	-	4 570
<i>Serbia</i>	4 269	10	4 279
<i>Belgia</i>	3 559	23	3 582
<i>Tajlandia</i>	-	2155	2 155
<i>RPA</i>	2 122	-	2 122
<i>Gruzja</i>	2 024	-	2 024
<i>Irlandia</i>	1 990	-	1 990
<i>Słowenia</i>	1 832	-	1 832
<i>Finlandia</i>	1 562	26	1 588
<i>Estonia</i>	1 337	-	1 337
<i>Turcja</i>	647	-	647
<i>Macedonia</i>	601	1	602
<i>Islandia</i>	568	-	568
<i>Mołdawia</i>	501	-	501
<i>Belize</i>	421	-	421
<i>Austria</i>	372	-	372
<i>Stany Zjednoczone</i>	272	-	272
<i>Japonia</i>	231	-	231
<i>Cypr</i>	200	-	200
<i>Grecja</i>	130	-	130
<i>Tadżykistan</i>	123	-	123
<i>inne</i>	188	-	188
Przychody z umów z klientami razem	735 432	4 247	739 679

Wyniki segmentów za rok 2019

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

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2019

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

2.5. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 247	3 147
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	735 432	271 237
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(362 383)	(234 390)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	377 296	39 994
Koszty sprzedaży	(33 465)	(24 498)
Koszty ogólnego zarządu	(23 108)	(16 439)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	320 723	(943)
Pozostałe przychody operacyjne	1 104	1 303
Pozostałe koszty operacyjne	(3 497)	(1 465)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	318 330	(1 105)

2.6. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Zysk na sprzedaży środków trwałych	10	108
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	216	48
- należności	216	11
- zapasy	-	37
Pozostałe przychody operacyjne	878	1 147
- zwrot kosztów sądowych i zastępstwa procesowego	319	436
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	11	14
- różnice inwentaryzacyjne - nadwyżki	103	146
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	55	20
- pozostałe odszkodowania	17	42
- kwota należna z tytułu zwrotu podatku u źródła potrąconego w Tajlandii	-	253
- odliczenie podatku od dywidendy zapłaconego na Ukrainie do wysokości limitu	-	163
- przychody z tytułu refakturowanych kosztów transportu	312	-
- inne	61	73
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 104	1 303

2.7. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(1 613)	(163)
- odpisy aktualizujące należności	(232)	(88)
- odpisy aktualizujące zapasy	(1 381)	(75)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 884)	(1 302)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(136)	(485)
- koszty związane z reklamacjami i likwidacje towaru uszkodzonego	(415)	(242)
- naprawy powypadkowe samochodów	(28)	(51)
- darowizny	(44)	-
- wartość zlikwidowanych środków trwałych i zaniechanych inwestycji	(286)	-
- różnice inwentaryzacyjne - niedobory	(133)	(342)
- kary, sankcje	(160)	(98)
- refakturowane koszty transportu	(319)	-
- umorzone należności	(199)	-
- inne	(164)	(84)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(3 497)	(1 465)

2.8. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Odsetki od pożyczek	1 170	1 508
- od jednostek powiązanych	1 170	1 508
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	14	16
Dodatnie różnice kursowe	-	2 075
Pozostałe przychody finansowe	56 841	4 177
- otrzymane odsetki	357	240
- dywidenda(*)	56 284	3 931
- inne	200	6
Przychody finansowe, razem	58 025	7 776

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

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Mercator Medical KFT	5 358	41
Trino sp. z o.o.	1 941	1 725
Brestia sp. z o.o.	839	-
Mercator Medical s.r.l.	8 391	156
Mercator Medical s.r.o.	7 865	982
Mercator Medical GmbH	9 807	-
LeaderMed	2 559	-
Merkator Medikal TOB	19 524	1 027
Dywidendy razem	56 284	3 931

2.9. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Odsetki do jednostek powiązanych	(1 268)	(897)
- od kredytów i pożyczek	(956)	(855)
- pozostałe odsetki (*)	(312)	(42)
Odsetki do pozostałych jednostek	(349)	(1 225)
- od kredytów i pożyczek	(213)	(915)
- pozostałe odsetki (*)	(136)	(310)
Ujemne różnice kursowe	(873)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(478)	(3 650)
Inne koszty finansowe, w tym:	(989)	(1 615)
- strata z likwidacji oddziału	(127)	-
- wycena instrumentów finansowych	(74)	(318)
- prowizje bankowe	(498)	(484)
- pozostałe	(290)	(813)
Koszty finansowe razem	(3 957)	(7 387)

(*) W bieżącym roku skorygowana została prezentacja pozycji "odsetki pozostałe od jednostek powiązanych" i "odsetki pozostałe od jednostek pozostałych", w poprzednim roku kwota odsetek od umowy leasingowej w całości była błędnie wykazana jako "odsetki od jednostek pozostałych".

2.10. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Bieżący podatek dochodowy:	(63 158)	(1 039)
Bieżące obciążenie podatkowe	(63 158)	(1 039)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	2 785	(98)
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 854	1 143
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	931	(1 241)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(60 373)	(1 137)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	-	-
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach razem	-	-

2.11. Zysk netto

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Zysk brutto	372 398	(716)
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym (1+2-3)	(60 373)	(1 137)
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	(63 158)	(1 039)
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 854	1 143
- zwiększenia	1 883	1 176
- zmniejszenia	(29)	(33)
3. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(931)	1 241
- zwiększenia	364	1 248
- zmniejszenia	(1 295)	(7)
Zysk netto	312 025	(1 853)

2.12. Zysk na jedną akcję

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

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 407 890	10 589 100
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 491 370	10 589 100
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach) (*)	39 238	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 530 608	10 589 100

(*) W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku warrandy subskrypcyjne, których przyznanie wynika z programu motywacyjnego uchwalonego w dniu 12 kwietnia 2018 roku mają działanie rozgadniające.

Do obliczenia ilości akcji wpływających na rozwodnienie zysku w 2020 roku ustalono ilość potencjalnych akcji zwykłych, która wynosi 42.641 szt. Pierwotna ilość potencjalnych akcji zwykłych wynikająca z programu motywacyjnego została skorygowana o akcje wydane w roku 2020 oraz o akcje które nie zostaną wydane w związku z niespełnieniem warunków do ich wydania.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku warrandy subskrypcyjne nie miały działania rozgadniającego ponieważ średnia wartość rynkowa akcji zwykłych w tym okresie nie przewyższała ceny realizacji warrantów.

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.(*)
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	312 025	(1 853)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	29,74	(0,17)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	29,63	(0,17)

Zarząd Jednostki Dominującej proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie całego zysku netto na skup akcji własnych z ceną w przedziale 400 – 770 złotych za 1 akcję.

3. Pozostałe noty objaśniające

3.1. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Amortyzacja		
<i>amortyzacja wartości niematerialnych</i>	531	424
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	2 247	2 008
	2 778	2 432
Odsetki i udziały w zyskach		
<i>odsetki naliczone od zaciągniętych kredytów i pożyczek (koszt)</i>	1 663	2 882
<i>odsetki od leasingu</i>	17	72
<i>dywidendy naliczone</i>	(56 285)	(3 931)
<i>odsetki naliczone od udzielonych pożyczek (przychód)</i>	(7 386)	(1 527)
	(61 991)	(2 504)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		
<i>wartość odpisów aktualizujących udziały i pożyczki</i>	478	3 650
<i>(zyski)/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	(5)	-
<i>wartość zaniechanej inwestycji</i>	(286)	-
<i>wartość wyceny instrumentów finansowych</i>	(353)	-
	(166)	3 650
Zmiana stanu rezerw		
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	215	1 406
	215	1 406
Zmiana stanu zapasów		
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	(99 593)	8 617
	(99 593)	8 617
Zmiana stanu należności		
<i>zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(248 935)	1 280
<i>inne</i>	7 568	351
	(241 367)	1 631
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	73 072	(19 555)
<i>zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	470	24 844
<i>zapłacony podatek dochodowy</i>	114	243
<i>inne</i>	1 009	(782)
	74 665	4 750
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(1 854)	(1 143)
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(180)	27
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(68)	32
	(2 102)	(1 084)
Zmiana stanu Inne korekty :		
<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	122	(46)
<i>zmiana kapitałów o program motywacyjny</i>	45	46
	167	-

3.2. Analiza wpływu pandemii COVID 19 na aktywa i zobowiązania Spółki

Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 spowodowała znaczący wzrost popytu na wyroby medyczne, w szczególności, będące podstawą oferty Spółki, środki ochrony osobistej. Rosnące zapotrzebowanie na znajdujące się w portfolio Spółki produkty, skutkowało wzrostem wolumenu sprzedaży, a równoważenie niezaspokojonego popytu dokonywane było poprzez wzrost cen sprzedaży. Efekt widoczny jest w przyroście przychodów ze sprzedaży towarów oraz w wypracowanym na każdym poziomie zysku. Wydajność gotówkowa zysku częściowo ograniczona została zmianą relacji w kapitale pracującym Spółki: istotnym wzrostem wartości zapasów (skutek wyższych

cen) oraz wartości zaliczek wpłaconych dostawcom rękawic (dyktat warunków płatności przez producentów – przedpłata standardową formą płatności).

Przyjmując, iż poziom aktywów i zobowiązań Spółki w przypadku niewystąpienia pandemii, byłby wypadkową ekstrapolacji wieloletnich trendów przychodowych i marżowych, oraz struktury bilansu Spółki szacuje, iż skutkiem pandemii jest:

- Wzrost wartości zapasów o ok. 105 mln PLN, przy zbliżonym cyklu rotacji
- Skrócenie cyklu rotacji należności handlowych, przy utrzymanym ich poziomie
- Wzrost wartości zaliczek do dostawców o ok. 218 mln PLN
- Wzrost wartości środków pieniężnych i pozostałych aktywów finansowych o ok. 145 mln PLN
- Wzrost zobowiązań handlowych o ok. 25 mln PLN, i krótszy cyklu rotacji
- Spłata kredytów bankowych – ok. 32 mln PLN

Na powyższe odchylenie wpływ miały także inne czynniki niż pandemia, niemniej ich istotność, w porównaniu do wpływu pandemii, była niewielka.

Eksperti prognozują utrzymanie się tendencji wzrostowej popytu na wyroby medyczne także w kolejnych latach. Według wielu analityków wzrost zużycia rękawic i produktów medycznych będzie faktem w kontekście zagrożeń, jakie pojawiły się w związku z epidemią koronawirusa.

3.3. Zatrudnienie w Spółce

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:		
- <i>pracownicy umysłowi (w etatach)</i>	157	137
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)(w etatach)</i>	20	26
Razem	177	163

3.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
<i>Rada Nadzorcza</i>	210	180
<i>Zarząd</i>	3 193	2 016
Razem	3 403	2 196

3.5. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy		
- <i>za badanie i przegląd sprawozdań finansowych(*)</i>	108	78
- <i>za pozostałe usługi</i>	-	-
Razem	108	78

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

3.6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązanymi w 2020 roku.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:	166 782	35 051	21 942	895
<i>Mercator Medical S.A.</i>	166 782	35 051	21 942	895
Jednostki zależne	35 051	166 782	895	21 942
<i>Mercator Medical (Thailand) Ltd.</i>	29 049	2 348	9	777
<i>Merkator Medikal TOB</i>	-	39 340		7 229
<i>Mercator Medical s.r.l</i>	-	15 373		3 650
<i>Merkator Medikal OOO</i>	-	28 980		1 510
<i>Mercator Medical s.r.o.</i>	405	12 755	10	192
<i>Brestia sp. z o.o.</i>	-	7 791		271
<i>Mercator Medical Kft.</i>	7	10 765		2 877
<i>Mercator Medical Italia s.r.l.</i>	7	8 028		1 056
<i>Mercator Opero Sp. z o.o.</i>	-	18	288	3 566
<i>Trino Sp. z o.o.</i>	5 084	69	588	84
<i>Trino 1 Sp. z o.o.</i>	-	2		2
<i>Mercator Medical GmbH</i>	499	41 313	-	728

Na dzień 31.12.2020 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz: LeaderMed B.V. wynosiło 1 079 tys. zł, Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 3.441 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w 2020 roku przychody finansowe w wysokości 1 170 tys. zł. Wykazana kwota odsetek zawiera przychody z odsetek od pożyczek spłaconych w trakcie roku 2020.

W roku 2020 Spółka korzystała z wynajmu samochodów od spółki zależnej Mercator Medical s.r.o. Wynajem samochodów Emitent prezentuje jako leasing, w związku z tym na 31.12.2020 roku wykazano zobowiązanie z tytułu leasingu samochodów w łącznej kwocie 509 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka wykazuje pozostałe należności od spółki zależnej: LeaderMed B.V. z tytułu zwrotu części dokonanej w poprzednich latach dopłaty do kapitału w kwocie 321 tys. zł., LeaderMed B.V. z tytułu zaliczki na dywidendę w kwocie 2.585 tys. zł., Trino sp. z o.o. z tytułu zaliczki na dywidendę w kwocie 709 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka wykazuje pozostałe zobowiązanie do spółki zależnej: Mercator Industrial Ltd tytułu niewniesionego wkładu na pokrycie udziałów w kwocie 282 tys. zł. (termin wpłaty tego zobowiązania nie został jeszcze ustalony), Mercator Opero z tytułu zakupionych środków trwałych w kwocie 5 tys. zł., Mercator Medical KFT z tytułu pozostałych zobowiązań w kwocie 6 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od: Trino sp. z o.o. wynosiło 10.085 tys. zł, Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 112.918 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w 2020 roku koszty finansowe w wysokości 956 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 2020 roku koszty w wysokości 4 831 tys. zł, w tym część odsetkowa rat wyniosła 1 904 tys. zł, a część kapitałowa rat wyniosła 2 927 tys. zł. Leasing znaków towarowych jest ujęty bilansowo w Spółce jako leasing operacyjny.

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
Jednostka dominująca:	94 704	20 573	31 966	19 041
<i>Mercator Medical S.A.</i>	94 704	20 573	31 966	19 041
Jednostki zależne	20 573	94 704	19 041	31 966
<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.

W roku 2019 Spółka korzystała z wynajmu samochodu od spółki zależnej Mercator Medical s.r.o. Wynajem samochodu Emitent prezentuje jako leasing, w związku z tym na 31.12.2019 roku wykazano zobowiązanie z tytułu leasingu samochodu w łącznej kwocie 320 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka wykazuje pozostałe należności od spółki zależnej: Trino sp. z o.o. z tytułu zaliczki na dywidendę w kwocie 423 tys. zł., Mercator Opero sp. z o.o. z tytułu pozostałych należności w kwocie 2 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka wykazuje pozostałe zobowiązanie do spółki zależnej: Mercator Opero sp. z o.o. z tytułu zakupionych środków trwałych w kwocie 5 tys. zł., Mercator Medical KFT z tytułu pozostałych zobowiązań w kwocie 2 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.

Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Spółka wynajmuje nieruchomość, w której znajduje się siedziba Spółki od Prezesa Zarządu. W roku 2020 wysokość zakupionych usług w kwocie brutto wyniosła 656 tys. zł (wartość usług netto wyniosła 608 tys. zł). Z tytułu tej usługi na dzień 31.12.2020 rok wykazano w sprawozdaniu zobowiązanie w wysokości 13 tys. zł. Wynajem tej nieruchomości Emitent prezentuje jako leasing, w związku z tym na 31.12.2020 roku wykazano zobowiązanie z tytułu leasingu nieruchomości w łącznej kwocie 478 tys. zł.

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym wchodząca w skład Rady Nadzorczej otrzymała w 2020 r. 62 tys. zł. wynagrodzenia.

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej otrzymał w 2020 r. 151 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 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. Wynajem tej nieruchomości Emitent prezentuje jako leasing, w związku z tym na 31.12.2019 roku wykazano zobowiązanie z tytułu leasingu nieruchomości w łącznej kwocie 970 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).

3.7. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.7.1. 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.

3.7.2. 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.

3.7.3. 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.

3.7.4. 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.

W roku sprawozdawczym Spółka miała zapewnione środki pieniężne płatne na żądanie w kwocie wystarczającej dla pokrycia wszystkich oczekiwanych wydatków operacyjnych zgodnie z ich warunkami płatności, w tym na obsługę zobowiązań finansowych. Wydatki operacyjne są finansowane z własnych środków. Dodatkowo Spółka posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących, które na koniec roku 2020 nie były wykorzystywane. Ryzyko płynności identyfikowane jest jako marginalne, z wyłączeniem jednak ekstremalnych sytuacji, których nie można przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek, takich jak na przykład klęski żywiołowe.

3.7.5. 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.

3.7.6. 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 i EUR.

W roku 2020 znacząco wzrosła sprzedaż produktów w EUR. Transakcje w EUR to w dużej mierze przedpłaty, dlatego ryzyko wahań kursu było stosunkowo niewielkie. Otrzymane wpływy EUR Spółka przeznacza częściowo na płatności kosztowe i towarowe zmniejszając w ten sposób ryzyko kursowe.

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 roku 2020 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).

3.7.7. 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 nieznacznie narażona była na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe z uwagi na fakt, iż w 2020 r. w niewielkim zakresie korzystała z kredytów bankowych, które to zostały spłacone w trzecim kwartale. Spółka finansuje się głównie ze środków własnych.

3.8. 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.

Zarządzanie kapitałem

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Kapitał:		
Kapitał własny ogółem	401 370	104 749
Kapitał własny ogółem	401 370	104 749
Źródła finansowania:		
Kapitał własny	401 370	104 749
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	123 726	27 565
Leasing finansowy	3 472	2 539
Źródła finansowania ogółem	528 568	134 853
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,76	0,78
	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
EBITDA:		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	318 330	(1 105)
Amortyzacja	2 778	2 432
EBITDA	321 108	1 327
Dług odsetkowy netto:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	123 726	27 565
Leasing finansowy	3 472	2 539
Pozostałe aktywa finansowe	(147 318)	-
Środki pieniężne	(10 968)	(8 125)
Dług odsetkowy netto:	(31 088)	21 979
Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA	(0,10)	16,56

3.9. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Razem
	USD	EUR	RON	HUF	CZK	THB	
<u>Stan na dzień 31.12.2020 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	3 806	1 652	361	282	12	-	6 114
Spadek kursu walutowego : -10%	(3 806)	(1 652)	(361)	(282)	(12)	-	(6 114)
<u>Stan na dzień 31.12.2019 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	(5 691)	432	637	899	227	3 404	(110)
Spadek kursu walutowego : -10%	5 691	(432)	(637)	(899)	(227)	(3 404)	110

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.

3.10. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

	Wpływ na wynik finansowy		
	Zmiana stopy	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Wzrost stopy procentowej			
Zobowiązanie w PLN, baza WIBOR, leasing	1%	(10)	(9)
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	1%	(120)	(278)
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	1%	(97)	(87)
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, pożyczki	1%	(127)	-
Spadek stopy procentowej			
Zobowiązanie w PLN, baza WIBOR, leasing	-1%	10	9
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	120	278
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	-1%	97	87
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, pożyczki	-1%	127	-

3.11. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres dwunastu miesięcy roku 2020.

Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 27 stycznia 2021 r., została zawiązana spółka pod firmą eMercator.com GmbH z siedzibą na terenie Niemiec. Emitent posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym spółki. Przedmiotem działalności spółki ma być sprzedaż wyrobów w kanale e-commerce.

W dniu 20 stycznia 2021 roku Emitent nabył w celu umorzenia 9.395 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po średniej cenie jednostkowej 358,18 zł za akcję.

W dniu 21 stycznia 2021 roku Emitent nabył w celu umorzenia 17.355 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po średniej cenie jednostkowej 356,86 zł za akcję.

W dniu 22 stycznia 2021 roku Emitent nabył w celu umorzenia 7.692 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po średniej cenie jednostkowej 359,73 zł za akcję.

W dniu 25 stycznia 2021 roku Emitent nabył w celu umorzenia 17.058 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po średniej cenie jednostkowej 355,01 zł za akcję.

W dniu 26 stycznia 2021 roku Emitent nabył w celu umorzenia 4.796 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po średniej cenie jednostkowej 345,82 zł za akcję.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 17 marca 2021 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)