



Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

**SKONSOLIDOWANE 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
A. INFORMACJE OGÓLNE	9
1. Dane Jednostki Dominującej	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 Grupy Kapitałowej	9
3. Okresy prezentowane	9
4. Skład organów Jednostki Dominującej	9
4.1. Zarząd (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku).....	9
4.2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki:.....	9
4.3. Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku).....	9
4.4. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:.....	10
5. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2020 roku (pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)	10
6. Grupa Kapitałowa	10
7. Spółki stowarzyszone	11
8. Biegły Rewident	11
9. Oświadczenia Zarządu	11
10. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	12
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

2.	Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych.....	12
3.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
3.1.	Zasady konsolidacji	12
3.2.	Waluty obce	13
3.3.	Aktywa finansowe	13
3.4.	Zobowiązania	14
3.5.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
3.6.	Aktywa niematerialne	16
3.7.	Nieruchomości inwestycyjne	17
3.8.	Składniki aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	17
3.9.	Zapasy	17
3.10.	Utrata wartości aktywów finansowych.....	17
3.11.	Odpis z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	18
3.12.	Kapitał własny	18
3.13.	Świadczenia pracownicze	19
3.14.	Rezerwy.....	19
3.15.	Przychody.....	19
3.16.	Opłaty leasingowe.....	22
3.17.	Przychody i koszty finansowe	22
3.18.	Podatek dochodowy	22
3.19.	Zysk na jedną akcję	22
3.20.	Raportowanie segmentów działalności	23
4.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
4.1.	Wprowadzenie	23
4.2.	Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	23
4.3.	Ryzyko kredytowe	23
4.4.	Ryzyko płynności.....	23
4.5.	Ryzyko rynkowe	23
5.	Zarządzanie kapitałem.....	24
6.	Dokonane osądy i oszacowania	24
7.	Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	24
8.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	26
8.1.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	26
8.2.	Zmiany wynikające ze zmian MSSF	26
8.3.	Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	27
9.	Zmiany w danych porównywalnych.....	28
C.	SEGMENTY OPERACYJNE	33
D.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
1.	Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	36
1.1.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	36
1.2.	Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	38
1.3.	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	38
1.4.	Aktywa niematerialne	38
1.5.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
1.6.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	40
1.7.	Zapasy	40

1.8.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	41
1.9.	Rozliczenia międzyokresowe czynne	42
1.10.	Pozostałe aktywa finansowe	42
1.11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
1.12.	Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	43
1.13.	Aktywa finansowe	44
1.14.	Wyemitowany kapitał akcyjny	45
1.15.	Pozostałe kapitały rezerwowe	46
1.16.	Zarządzanie kapitałem	47
1.17.	Rezerwy	48
1.18.	Kredyty i pożyczki	49
1.19.	Zobowiązania z tytułu leasingu	49
1.20.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	49
1.21.	Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	50
1.22.	Zobowiązania warunkowe	50
1.23.	Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe	51
1.24.	Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	52
1.25.	Klasy instrumentu finansowego	52
2.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	52
2.1.	Przychody netto ze sprzedaży	52
2.2.	Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	53
2.3.	Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	53
2.4.	Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	53
2.5.	Pozostałe przychody operacyjne	54
2.6.	Pozostałe koszty operacyjne	54
2.7.	Przychody finansowe	54
2.8.	Koszty finansowe	55
2.9.	Podatek dochodowy	55
2.10.	Zysk na akcję - wartość akcji	55
3.	Pozostałe noty objaśniające	56
3.1.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	56
3.2.	Analiza wpływu pandemii COVID 19 na aktywa i zobowiązania Grupy	57
3.3.	Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej	57
3.4.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	57
3.5.	Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie	58
3.6.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	59
3.7.	Aktywa / zobowiązania inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko walutowe	61
3.8.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	62
3.9.	Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	63
3.10.	Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko płynności	63
3.11.	Zdarzenia po dacie bilansu	63

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Numer noty z części D	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.(*)
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.1.	183 413	189 307
<i>Aktywa niematerialne</i>	1.4.	3 871	3 774
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>		0	0
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1.5.	6 487	2 544
<i>Należności długoterminowe</i>		22	26
Aktywa trwałe razem		193 793	195 651
<i>Zapasy</i>	1.7.	207 000	89 415
<i>Udzielone pożyczki</i>		0	0
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe</i>	1.8.	339 513	84 248
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	1.8.	49	51
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	1.10.	149 117	2 563
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1.11.	399 840	14 783
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem		1 095 519	191 060
<i>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</i>		0	0
Aktywa obrotowe razem		1 095 519	191 060
AKTYWA ogółem		1 289 312	386 711
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.	8 454	16 220
<i>Zyski zatrzymane</i>		963 763	47 531
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 039 960	133 127
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		3 180	1 333
Kapitał własny ogółem		1 043 140	134 460
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1.6.	2 957	1 073
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	1.17.	1 099	831
<i>Kredyty i pożyczki</i>	1.18.	0	95 893
<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu</i>	1.19.	2 024	1 594
<i>Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe</i>	1.21.	202	212
Zobowiązania długoterminowe razem		6 282	99 603
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	1.17.	1 902	694
<i>Kredyty i pożyczki</i>	1.18.	686	49 574
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu</i>	1.19.	1 539	1 209
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</i>	1.20.	146 348	100 146
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	1.20.	89 415	1 025
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem		239 890	152 648
<i>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</i>		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		239 890	152 648
Zobowiązania razem		246 172	252 251
PASYWA ogółem		1 289 312	386 711

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 9 "Zmiany w danych porównywalnych"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Numer noty z części D	Okres 01.01. 31.12.2020r.	Okres 01.01. 31.12.2019r.(*)
Przychody netto ze sprzedaży	2.1.	1 834 174	539 722
Pozostałe przychody operacyjne	2.5.	4 494	2 471
Przychody z działalności operacyjnej		1 838 668	542 193
Zmiana stanu produktów		2 269	(368)
Amortyzacja		(18 518)	(17 440)
Zużycie materiałów i energii		(252 014)	(199 433)
Usługi obce		(38 479)	(25 904)
Podatki i opłaty		(1 327)	(1 030)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(78 438)	(57 619)
Pozostałe koszty rodzajowe		(3 815)	(3 652)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(394 526)	(227 238)
Pozostałe koszty operacyjne	2.6.	(6 199)	(2 316)
Koszty działalności operacyjnej		(791 047)	(535 000)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 047 621	7 193
Przychody finansowe	2.7.	929	3 789
Koszty finansowe	2.8.	(7 984)	(8 913)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 040 566	2 069
Podatek dochodowy	2.9.	(104 997)	(4 100)
- część bieżąca		(107 194)	(2 975)
- część odroczone		2 197	(1 125)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		935 569	(2 031)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		935 569	(2 031)
Zysk / (strata) netto przypadający:		935 569	(2 031)
- akcjonariuszom jednostki dominującej		930 185	(2 328)
- udziałom niedającym kontroli		5 384	297
Zysk na jedną akcję		89,18	(0,19)
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		89,18	(0,19)
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0
Zysk rozwodniony na jedną akcję		88,84	(0,19)
Zysk rozwodniony na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		88,84	(0,19)
Zysk rozwodniony na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0	0
Zysk (strata) netto		935 569	(2 031)
Inne całkowite dochody		(8 358)	8 416
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		(8 358)	8 416
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		(8 358)	8 416
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(8 358)	8 416
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		0	0
Całkowity dochód za okres		927 211	6 385
Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres		922 374	5 963

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 9 "Zmiany w danych porównywalnych"

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom nieudającym kontrolni	Kapitał własny, ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	10 589	58 787	7 883	49 899	127 158	911	128 069
Suma zmian w kapitale własnym:	0	0	8 337	(2 368)	5 969	422	6 391
Podział wyniku	0	0	0	0	0	0	0
Program motywacyjny	0	0	46	0	46	0	46
Inne korekty	0	0	0	(40)	(40)	0	(40)
Całkowite dochody	0	0	8 291	(2 328)	5 963	422	6 385
<i>W tym:</i>							
<i>Zysk netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(2 328)</i>	<i>(2 328)</i>	<i>297</i>	<i>(2 031)</i>
<i>Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8 291</i>	<i>0</i>	<i>8 291</i>	<i>125</i>	<i>8 416</i>
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.(*)	10 589	58 787	16 220	47 531	133 127	1 333	134 460

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 9 "Zmiany w danych porównywalnych"

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom nieudającym kontrolni	Kapitał własny, ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	10 589	58 787	16 220	47 531	133 127	1 333	134 460
Suma zmian w kapitale własnym:	15	(1 648)	(7 766)	916 232	906 833	1 847	908 680
Emisja akcji	15	256	0	0	271	0	271
Podział wyniku	0	(1 904)	0	1 904	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	(5 203)	(5 203)	(2 990)	(8 193)
Program motywacyjny	0	0	45	0	45	0	45
Wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	(10 639)	(10 639)	0	(10 639)
Inne korekty	0	0	0	(15)	(15)	0	(15)
Całkowite dochody	0	0	(7 811)	930 185	922 374	4 837	927 211
<i>W tym:</i>							
<i>Zysk netto</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>930 185</i>	<i>930 185</i>	<i>5 384</i>	<i>935 569</i>
<i>Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(7 811)</i>	<i>0</i>	<i>(7 811)</i>	<i>(547)</i>	<i>(8 358)</i>
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	10 604	57 139	8 454	963 763	1 039 960	3 180	1 043 140

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Numer noty z części D	Okres 01.01. 31.12.2020r.	Okres 01.01. 31.12.2019r.(*)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto		935 569	(2 031)
Korekty razem		(205 651)	42 546
Amortyzacja	3.1.	18 518	17 440
Odsetki i udziały w zyskach	3.1.	4 007	8 482
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych		49	22
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	3.1.	(205)	0
Zmiana stanu rezerw	3.1.	3 360	(342)
Zmiana stanu zapasów	3.1.	(117 585)	7 809
Zmiana stanu należności	3.1.	(255 100)	(4 942)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3.1.	148 233	9 632
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3.1.	1 299	500
Inne korekty	3.1.	(8 227)	3 945
Zysk netto pomniejszony o korekty razem		729 918	40 515
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej		(17 449)	(1 959)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		712 469	38 556
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		966	120
Z aktywów finansowych (odsetki)		224	42
Wydatki:			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(15 495)	(15 568)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(146 965)	0
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(161 270)	(15 406)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy:			
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		270	0
Wpływy z kredytów i pożyczek		0	7 554
Wydatki:			
Nabycie akcji własnych		(10 639)	0
Dywidendy		(8 193)	0
Spląty kredytów i pożyczek		(141 883)	(22 186)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 417)	(1 395)
Odsetki		(4 231)	(8 524)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(166 093)	(24 551)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		385 106	(1 401)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(49)	(22)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		385 057	(1 423)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1.11.	14 783	16 206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1.11.	399 840	14 783
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		263	28

(*) Informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w części B w punkcie 9 "Zmiany w danych porównywalnych"

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

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane Jednostki Dominującej

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 włókniny

1.5. Informacje o zmianie nazwy Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Jednostki Dominującej.

2. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca Mercator Medical S.A. (dalej: Jednostka Dominująca, Emitent) i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. zostały utworzone na czas nieoznaczony, jedynie spółka Mercator Medical Italia s.r.l. została zawiązana na czas określony do 31 grudnia 2050 r.

3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Mercator Medical S.A. sporządza skonsolidowane 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 Jednostki Dominującej

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

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 r. do 31 grudnia 2020 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

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

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:

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

5. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej 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.

6. Grupa Kapitałowa

Na dzień bilansowy, tj na 31 grudnia 2020 roku 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) Limited (**)	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. Spółka Mercator Industrial 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.

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

7. Spółki stowarzyszone

Nie występują.

8. 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.

9. 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 skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 Dominująca 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.

10. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku zostało przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Jednostki Grupy.

2. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest złoty polski (PLN). Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy sporządzane są w walucie funkcjonalnej danej jednostki, a następnie pozycje tych sprawozdań przeliczane są na złoty polski wg zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. prezentowane jest w tysiącach polskich złotych (tys. PLN), z uwzględnieniem poziomu zaokrągleń zgodnych z ogólnie przyjętymi zasadami.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego 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. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki, jednostek kontrolowanych przez Spółkę i jej jednostek zależnych.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

3.1.1. Połączenia jednostek

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Kontrolę definiuje się jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Oceniając, czy występuje sprawowanie kontroli, Grupa bierze pod uwagę potencjalne prawa głosu, które mogą być obecnie wykonywane.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o rozliczenie wcześniej istniejących powiązań oraz ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części możliwych do zidentyfikowania aktywów netto przejmowanej jednostki wycenionych według wartości godziwej.

3.1.2. Zmiany udziału w kapitale jednostek zależnych nie powodujące utraty kontroli

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłatą ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

3.1.3. Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności

lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

3.1.4. Korekty konsolidacyjne

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, niezrealizowane zyski i straty, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

3.2. Waluty obce

3.2.1. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej Jednostek Grupy 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 kursu obowiązującego na dzień bilansowy.

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 Grupa przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

3.2.2. Przeliczanie danych finansowych jednostki działającej za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.

3.3. Aktywa finansowe

3.3.1. 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.

Grupa 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”). Jednostki dokonują reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

3.3.2. 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.

3.3.3. 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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

3.3.4. 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.

3.3.5. 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 w zamortyzowanym koszcie Grupa 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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”.

3.3.6. 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.

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

W momencie początkowego ujęcia Grupa 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.

3.3.8. 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 jednostka 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.

3.4. Zobowiązania

3.4.1. Wycena i ujęcie zobowiązań

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 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.

Grupa 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 Grupa 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.

3.4.2. 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.

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

3.5.1. Ujęcie oraz wycena

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

Zmiana zasad rachunkowości została zastosowana od 1 stycznia 2019 roku, Grupa 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 Grupy.

3.5.2. 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 Grupy, 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 Grupa 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.

3.5.3. 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. Grupa rozpoczyna amortyzację w miesiącu następnym, kiedy dany składnik rzeczowych aktywów trwałych jest oddany do użytkowania.

Grupa 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 Grupę okresu użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa 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.

3.6. Aktywa niematerialne

3.6.1. Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych, jest ujmowana jako odrębna pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość firmy powstaje w związku z nabyciem jednostek zależnych i stanowi nadwyżkę przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej i wartości godziwej na dzień przejęcia poprzednio posiadanego udziału w kapitale jednostki przejmowanej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów netto.

Wycena po początkowym ujęciu:

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest testowana co roku pod kątem utraty wartości (lub częściej jeśli wystąpią przesłanki, które wskazują na możliwość wystąpienia utraty wartości).

3.6.2. Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

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

3.6.3. 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.

3.6.4. Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest cena nabycia danego składnika wartości niematerialnych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Grupa 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 Grupę 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 okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania 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 niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

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

Grupa 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, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa 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, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu

początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

3.11. Odpis 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 Grupa 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.

Grupa dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tę ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Grupa monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Grupy 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 zwykle 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 Grupy 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 pozostałego kapitału rezerwowego. 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 Grupy 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 okresu, 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.

Grupa kalkuluje koszty urlopów pracowniczych memoriałowo, stosując metodę zobowiązań. Wartość szacowanego w ten sposób ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych ujmowana jest w księgach Grupy 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 jednostki dominującej 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 nabadą 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 Grupie 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

Grupa 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.

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, 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 Grupa 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 przyrządzone 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 Grupy 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 Grupy 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – 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, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie 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 Grupa 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 Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa 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

Grupa 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 Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

3.15.6. Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa 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, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zlecniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa 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 przyrzczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na ewentualną różnicę między kwotą przyrzczonego wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej przyrzczonej towarów i usług oraz łączny wpływ obu następujących czynników: (i) przewidywany okres od momentu, w którym jednostka przekazuje przyrzczone 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, Grupa koryguje przyrzczone 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.

Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa 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, Grupa w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Grupa nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzczonej klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

3.15.11. Gwarancje

Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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 Grupę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Grupa 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 Grupa 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). Grupa 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 Grupa 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). Grupa 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 Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

3.15.15. Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa 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 Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

3.15.17. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa 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 oczekiwaniami 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 przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę 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).

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 Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania 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

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

3.20. Raportowanie segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych, z wyłączeniem nabycia spółek zależnych.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

4.1. Wprowadzenie

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

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

4.2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Jednostki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa 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 Grupy.

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

4.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę 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.

Grupa stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

4.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. Do tego celu Grupa utrzymuje odpowiedni poziom środków pieniężnych, dba o dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych źródeł kredytowania oraz wykorzystuje warunki płatności oferowane przez dostawców. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

W roku sprawozdawczym Grupa 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 spółki Grupy posiadały 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.

4.5. Ryzyko rynkowe

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

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

4.5.1. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostek z Grupy. Transakcje te są wyrażane głównie w USD i w EUR. W roku sprawozdawczym znacząco wzrosła sprzedaż produktów w walucie EUR. Transakcje w EUR to w dużej mierze przedpłaty, dlatego ryzyko wahań kursu było stosunkowo niewielkie. Otrzymane wpływy EUR Grupa przeznaczająca 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 Grupa minimalizuje wpływ wahań kursu wymiany USD/PLN odpowiednio dostosowując ceny towarów, dla zachowania zakładanych marż.

W celu zabezpieczenia swojej ekspozycji na ryzyko zmiany kursu walut Grupa zawiera kontrakty terminowe na zakup walut z terminem wymagalności krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego, wykorzystywane do dokonywania płatności zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

W stosunku do aktywów pieniężnych i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych polityka Grupy zapewnia, że ekspozycja netto jest utrzymywana na akceptowalnym poziomie poprzez, w razie zaistnienia takiej potrzeby, kupno lub sprzedaż walut obcych po kursach spot, w celu pokrycia krótkoterminowych niedoborów.

Inwestycje Grupy w zagraniczne jednostki zależne w ocenie Zarządu nie rodzą znaczącego ryzyka walutowego, które wymagałoby zabezpieczenia.

4.5.2. Ryzyko stopy procentowej

Pożyczki udzielane innym jednostkom oprocentowane są wg stałych lub zmiennych 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.

Spółki Grupy nieznacznie narażona były w 2020 roku na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe z uwagi na fakt, iż w 2020 r. w niewielkim zakresie Grupa korzystała z kredytów bankowych, a spłaty kredytów dokonane zostały w trzecim kwartale roku. Spółki finansowały się głównie ze środków własnych. Grupa nie zabezpiecza się przed tego rodzaju ryzykiem.

5. 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.

6. Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie 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 D** niniejszego skonsolidowanego sprawozdania:

- **Nota 1.2.** - Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym,
- **Nota 1.3.** - Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego,
- **Nota 1.5.** - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- **Nota 1.6.** - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- **Nota 1.17.** – Rezerwy
- **Nota 1.19.** – Zobowiązania z tytułu leasingu

7. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych sprawozdania podmiotów zależnych podlegające konsolidacji przelicza się na walutę funkcjonalną według następujących zasad:

1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy;

2) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc okresu sprawozdawczego,

3) kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

W celu wyrażenia poszczególnych walutowych pozycji bilansowych dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walutach po kursie obowiązującym na koniec okresu tj. na dzień 31.12.2020 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2020 r. zastosowano kurs 1USD = 3,7584zł 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.

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.

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

- dla sprawozdań finansowych na 31.12.2020 r.

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów
Mercator Medical (Thailand) Ltd	1 THB = 0,1253 PLN	1 THB = 0,1246 PLN
Mercator Industrial (Thailand) Ltd	1 THB = 0,1253 PLN	1 THB = 0,1246 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1326 PLN	1 UAH = 0,1439 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,9479 PLN	1 RON = 0,9239 PLN
Mercator Medical Kft	100 HUF = 1,2638 PLN	100 HUF = 1,2636 PLN
LeaderMed B.V	1 EUR = 4,6148 PLN	1 EUR = 4,4742 PLN
Mercator Medical Italia s.r.l.	1 EUR = 4,6148 PLN	1 EUR = 4,4742 PLN
Mercator Medical GmbH	1 EUR = 4,6148 PLN	1 EUR = 4,4742 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0501 PLN	1 RUB = 0,0535 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1753 PLN	1 CZK = 0,1687 PLN

- dla sprawozdań finansowych na 31.12.2019 r.

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów
Mercator Medical (Thailand) Ltd	1 THB = 0,1275 PLN	1 THB = 0,1244 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1602 PLN	1 UAH = 0,1502 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,8901 PLN	1 RON = 0,9053 PLN
Mercator Medical Kft	100 HUF = 1,2885 PLN	100 HUF = 1,3198 PLN
LeaderMed B.V	1 EUR = 4,2585 PLN	1 EUR = 4,3018 PLN
Mercator Medical Italia s.r.l.	1 EUR = 4,2585 PLN	1 EUR = 4,3018 PLN
Mercator Medical GmbH	1 EUR = 4,2585 PLN	1 EUR = 4,3018 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0611 PLN	1 RUB = 0,0596 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1676 PLN	1 CZK = 0,1676 PLN

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

8.1. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych w części B punkt 9 niniejszego sprawozdania. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

8.2. 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.

8.2.1. 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.

8.2.2. 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.

8.2.3. 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 (wylimitować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Ponadto, od 1 czerwca 2020 r., po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 r., Grupa 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 Grupy.

8.3. Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa 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.

Grupa zastosuje 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.

Grupa zastosuje 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.

Grupa zastosuje 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.

Grupa 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.

Grupa 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. Grupa 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.

9. Zmiany w danych porównywalnych

Zmiana 1.

Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. Zmianie uległa metoda prezentacji wyłączenia konsolidacyjnego dotyczącego niezrealizowanej marży na sprzedaży. Efekt zmiany zaprezentowano poniżej.

Zmiana 2.

W roku 2020 Zarząd Spółki postanowił o dokonaniu zmian w nazwach pozycji oraz zmian w prezentacji danych w: skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji majątkowej na dzień 31.12.2019 r, skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz w skonsolidowanym 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

stan na dzień 31.12.2019r.

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 rezerwowi z przeszacowania
 Pozostałe kapitały rezerwowe
 Różnice kursowe z przewalutowania
 Zyski zatrzymane

Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli

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

Zobowiązania długoterminowe razem

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 krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem

Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży

Zobowiązania krótkoterminowe razem

Zobowiązania razem

PASYWA ogółem

	Jest	Zmiana 2	Było opublikowane
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	189 307	-	189 307
Aktywa niematerialne	3 774	-	3 774
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 544	-	2 544
Należności długoterminowe	26	-	26
Aktywa trwałe razem	195 651	-	195 651
Zapasy	89 415	-	89 415
Udzielone pożyczki	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	84 248	388	83 860
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	51	-	51
Pozostałe aktywa	-	(2 951)	2 951
Pozostałe aktywa finansowe	2 563	2 563	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 783	-	14 783
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem	191 060	-	191 060
Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	191 060	-	191 060
AKTYWA ogółem	386 711	-	386 711
PASYWA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	10 589	-	10 589
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	58 787	58 787	-
Kapitał zapasowy	-	(89 306)	89 306
Kapitał rezerwowi z przeszacowania	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	16 220	10 028	6 192
Różnice kursowe z przewalutowania	-	(16 142)	16 142
Zyski zatrzymane	47 531	36 633	10 898
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	133 127	-	133 127
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	1 333	-	1 333
Kapitał własny ogółem	134 460	-	134 460
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 073	-	1 073
Rezerwy długoterminowe	831	-	831
Kredyty i pożyczki	95 893	95 893	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 594	1 594	-
Zobowiązania długoterminowe	-	(97 487)	97 487
Rozliczenia międzyokresowe	-	(212)	212
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	212	212	-
Zobowiązania długoterminowe razem	99 603	-	99 603
Rezerwy krótkoterminowe	694	-	694
Kredyty i pożyczki	49 574	49 574	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 209	1 209	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	100 146	(47 996)	148 142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 025	-	1 025
Rozliczenia międzyokresowe	-	(2 787)	2 787
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem	152 648	-	152 648
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	152 648	-	152 648
Zobowiązania razem	252 251	-	252 251
PASYWA ogółem	386 711	-	386 711

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

okres 01.01.-31.12.2019r.

	Jest	Zmiana 1	Zmiana 2	Było opublikowane
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	-	-	(255 615)	255 615
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	-	(611)	(284 107)	284 718
<i>Przychody netto ze sprzedaży</i>	539 722	-	539 722	-
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	2 471	-	-	2 471
Przychody z działalności operacyjnej	542 193	(611)	-	542 804
<i>Zmiana stanu produktów</i>	(368)	356	-	(724)
<i>Amortyzacja</i>	(17 440)	-	-	(17 440)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(199 433)	-	-	(199 433)
<i>Usługi obce</i>	(25 904)	-	-	(25 904)
<i>Podatki i opłaty</i>	(1 030)	-	-	(1 030)
<i>Wynagrodzenia</i>	-	-	50 884	(50 884)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	-	-	6 735	(6 735)
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(57 619)	-	(57 619)	-
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(3 652)	-	-	(3 652)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(227 238)	255	-	(227 493)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(2 316)	-	-	(2 316)
Koszty działalności operacyjnej	(535 000)	611	-	(535 611)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 193	-	-	7 193
<i>Przychody finansowe</i>	3 789	-	-	3 789
<i>Koszty finansowe</i>	(8 913)	-	-	(8 913)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 069	-	-	2 069
Podatek dochodowy	(4 100)	-	-	(4 100)
- część bieżąca	(2 975)	-	-	(2 975)
- część odroczone	(1 125)	-	-	(1 125)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 031)	-	-	(2 031)
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(2 031)	-	-	(2 031)
Zysk / (strata) netto przypadający:	(2 031)	-	-	(2 031)
- akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 328)	-	-	(2 328)
- udziałom niedającym kontroli	297	-	-	297
Zysk (strata) netto	(2 031)	-	-	(2 031)
Inne całkowite dochody	8 416	-	125	8 291
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	8 416	-	125	8 291
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	8 416	-	125	8 291
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	8 416	-	125	8 291
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	6 385	-	125	6 260
Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres	5 963	-	-	5 963

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

okres 01.01.-31.12.2019	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem	Kapitał własny przypadający udziałom nieudającym kontroli	Kapitał własny ogółem
Jest:									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 589	58 787	-	7 883	-	49 899	127 158	911	128 069
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	8 337	-	(2 368)	5 969	422	6 391
Podział wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	46	-	-	46	-	46
Inne korekty	-	-	-	-	-	(40)	(40)	-	(40)
Całkowite dochody	-	-	-	8 291	-	(2 328)	5 963	422	6 385
w tym:									
Zysk netto	-	-	-	-	-	(2 328)	(2 328)	297	(2 031)
Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	8 291	-	-	8 291	125	8 416
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 589	58 787	-	16 220	-	47 531	133 127	1 333	134 460
Zmiana 2:									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	58 787	(85 264)	2 371	(7 851)	31 957	-	-	-
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	(4 042)	7 657	(8 291)	4 676	-	-	-
Podział wyniku	-	-	(4 042)	(634)	-	4 676	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	8 291	(8 291)	-	-	-	-
w tym:									
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	8 291	(8 291)	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	(89 306)	10 028	(16 142)	36 633	-	-	-
Było opublikowane:									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 589	-	85 264	5 512	7 851	17 942	127 158	911	128 069
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	4 042	680	8 291	(7 044)	5 969	422	6 391
Podział wyniku	-	-	4 042	634	-	(4 676)	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	46	-	-	46	-	46
Inne korekty	-	-	-	-	-	(40)	(40)	-	(40)
Całkowite dochody	-	-	-	-	8 291	(2 328)	5 963	422	6 385
w tym:									
Zysk netto	-	-	-	-	-	(2 328)	(2 328)	297	(2 031)
Inne całkowite dochody: różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	8 291	-	8 291	125	8 416
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku	10 589	-	89 306	6 192	16 142	10 898	133 127	1 333	134 460

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

okres 01.01.-31.12.2019r.

	<i>Jest</i>	<i>Zmiana 2</i>	<i>Było opublikowane</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto	(2 031)	-	(2 031)
Korekty razem	42 546	1 981	40 565
<i>Amortyzacja</i>	17 440	-	17 440
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	8 482	-	8 482
<i>(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych</i>	22	22	-
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	-	-	-
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	(342)	-	(342)
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	7 809	-	7 809
<i>Zmiana stanu należności</i>	(4 942)	-	(4 942)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	9 632	1 959	7 673
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	500	-	500
<i>Inne korekty</i>	3 945	-	3 945
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	40 515	1 981	38 534
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot), zaliczony do działalności operacyjnej	(1 959)	(1 959)	-
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	38 556	22	38 534
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy:			
<i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	120	-	120
<i>Z aktywów finansowych (odsetki)</i>	42	-	42
Wydatki:			
<i>Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(15 568)	-	(15 568)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(15 406)	-	(15 406)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy:			
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>	7 554	-	7 554
Wydatki:			
<i>Splaty kredytów i pożyczek</i>	(22 186)	-	(22 186)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	(1 395)	-	(1 395)
<i>Odsetki</i>	(8 524)	-	(8 524)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(24 551)	-	(24 551)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(1 401)	22	(1 423)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(22)	(22)	-
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	(1 423)	-	(1 423)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 206	-	16 206
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 783	-	14 783
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	28	-	28

C. SEGMENTY OPERACYJNE

Grupa Mercator Medical funkcjonuje na rynku jednorazowych wyrobów medycznych od 1996 roku. Zarząd Grupy Kapitałowej Mercator Medical analizuje efektywność Grupy dzieląc ją na dwa główne segmenty: dystrybucyjny i produkcyjny

Dystrybucja polega na sprzedaży towarów (rękawic jednorazowych, opatrunków i 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 we własnym zakładzie w Tajlandii jednorazowych rękawic i ich sprzedaży w jednostkach kontenerowych głównie do importerów na całym świecie. W niewielkim stopniu zakład w Tajlandii kupuje także rękawice od dostawców zewnętrznych celem ich dalszej odsprzedaży.

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

W roku 2020, z uwagi na działalność spółki zależnej Mercator Medical GmbH, Grupa zaprezentowała przychody ze sprzedaży zrealizowane w Niemczech jako przychody ze sprzedaży krajowej. W związku z tym dane za okres porównawczy roku 2019 przedstawiono analogicznie prezentując przychody uzyskane w Niemczech w sprzedaży krajowej.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	882 327	991 304	2 764	(42 221)	1 834 174
Wynik operacyjny segmentu	406 332	641 289	-	-	1 047 621
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	46,1%	64,7%	x	x	57,1%
Amortyzacja	3 462	15 056	-	-	18 518
Aktywa segmentu operacyjnego	568 448	720 864	-	-	1 289 312
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	3 316	12 509	-	-	15 825

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	300 680	250 881	2 353	(14 192)	539 722
Wynik operacyjny segmentu	8 425	(1 232)	-	-	7 193
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	2,8%	(0,5%)	x	x	1,3%
Amortyzacja	2 770	14 670	-	-	17 440
Aktywa segmentu operacyjnego	139 302	247 409	-	-	386 711
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe segmentu operacyjnego	1 745	13 135	-	-	14 880

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	663 335	92 052	2 665	(42 221)	715 831
<i>Polska</i>	372 415	33 010	234	(29 593)	376 066
<i>Niemcy</i>	55 148	36 803	3	(10 280)	81 674
<i>Ukraina</i>	82 202	-	-	-	82 202
<i>Rosja</i>	63 349	2 989	79	-	66 417
<i>Rumunia</i>	32 630	176	-	-	32 806
<i>Włochy</i>	13 202	14 642	1	-	27 845
<i>Węgry</i>	24 260	136	-	-	24 396
<i>Czechy</i>	20 129	524	-	-	20 653
<i>Tajlandia</i>	-	3 772	2 348	(2 348)	3 772
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	218 992	899 252	99	-	1 118 343
<i>Wielka Brytania</i>	4 570	444 418	-	-	448 988
<i>Stany Zjednoczone</i>	272	267 018	-	-	267 290
<i>Australia</i>	10 591	92 064	-	-	102 655
<i>Hiszpania</i>	35 901	18 054	1	-	53 956
<i>Szwecja</i>	44 960	-	-	-	44 960
<i>Holandia</i>	8 675	34 334	-	-	43 009
<i>Francja</i>	17 899	1 833	1	-	19 733
<i>Litwa</i>	14 136	1 008	-	-	15 144
<i>Austria</i>	12 826	-	2	-	12 828
<i>Szwajcaria</i>	11 415	449	-	-	11 864
<i>Białoruś</i>	-	10 360	-	-	10 360
<i>Chorwacja</i>	7 565	-	8	-	7 573
<i>Bułgaria</i>	7 047	-	10	-	7 057
<i>Portugalia</i>	6 551	-	-	-	6 551
<i>Kanada</i>	-	6 224	-	-	6 224
<i>Łotwa</i>	6 214	2	-	-	6 216
<i>Słowacja</i>	5 793	1	-	-	5 794
<i>Serbia</i>	4 270	-	10	-	4 280
<i>Finlandia</i>	1 770	2 181	26	-	3 977
<i>Belgia</i>	3 559	-	23	-	3 582
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	3 102	-	-	3 102
<i>Chiny</i>	-	3 032	-	-	3 032
<i>Hongkong</i>	-	2 972	-	-	2 972
<i>RPA</i>	2 122	623	-	-	2 745
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	2 499	-	-	2 499
<i>Gruzja</i>	2 024	396	-	-	2 420
<i>Słowenia</i>	2 225	115	-	-	2 340
<i>Irlandia</i>	1 990	51	-	-	2 041
<i>Izrael</i>	-	1 759	-	-	1 759
<i>Moldawia</i>	1 527	-	-	-	1 527
<i>Estonia</i>	1 337	-	-	-	1 337
<i>Filipiny</i>	-	1 261	-	-	1 261
<i>Chile</i>	-	1 223	-	-	1 223
<i>Nowa Zelandia</i>	-	1 102	-	-	1 102
<i>Belize</i>	421	543	-	-	964
<i>Turcja</i>	647	90	-	-	737
<i>Malezja</i>	-	630	-	-	630
<i>Macedonia</i>	584	-	18	-	602
<i>Kazachstan</i>	577	-	-	-	577
<i>Islandia</i>	568	-	-	-	568
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	492	-	-	492
<i>Republika Dominikańska</i>	-	424	-	-	424
<i>Kenia</i>	-	375	-	-	375
<i>Egipt</i>	-	260	-	-	260
<i>Japonia</i>	231	-	-	-	231
<i>Cypr</i>	200	-	-	-	200
<i>Jordania</i>	-	159	-	-	159
<i>Grecja</i>	130	-	-	-	130
<i>Tadżykistan</i>	123	-	-	-	123
<i>Kuwejt</i>	-	118	-	-	118
<i>inne</i>	272	80	-	-	352
Przychody z umów z klientami razem	882 327	991 304	2 764	(42 221)	1 834 174

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	264 068	30 578	2 203	(14 192)	282 657
<i>Polska</i>	147 239	14 431	464	(12 589)	149 545
<i>Ukraina</i>	35 480	-	-	-	35 480
<i>Rosja</i>	31 500	61	136	-	31 697
<i>Rumunia</i>	23 211	111	-	-	23 322
<i>Węgry</i>	14 204	133	-	-	14 337
<i>Czechy</i>	10 452	355	-	-	10 807
<i>Włochy</i>	1 982	8 460	-	-	10 442
<i>Tajlandia</i>	-	7 027	1 603	(1 603)	7 027
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	36 612	220 303	150	-	257 065
<i>Stany Zjednoczone</i>	2 505	156 603	-	-	159 108
<i>Chiny</i>	-	12 268	-	-	12 268
<i>Hiszpania</i>	345	8 350	-	-	8 695
<i>Bułgaria</i>	6 686	-	15	-	6 701
<i>Hongkong</i>	-	6 106	-	-	6 106
<i>Litwa</i>	5 366	659	-	-	6 025
<i>Izrael</i>	-	5 260	-	-	5 260
<i>Wielka Brytania</i>	8	4 232	-	-	4 240
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	3 797	-	-	3 797
<i>Kenia</i>	-	3 379	-	-	3 379
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	3 171	-	-	3 171
<i>Serbia</i>	2 879	-	18	-	2 897
<i>Niemcy</i>	2 046	749	9	-	2 804
<i>Białoruś</i>	-	2 784	-	-	2 784
<i>RPA</i>	2 187	336	-	-	2 523
<i>Filipiny</i>	-	2 509	-	-	2 509
<i>Słowacja</i>	1 969	-	-	-	1 969
<i>Kazachstan</i>	1 633	-	-	-	1 633
<i>Gruzja</i>	1 000	588	-	-	1 588
<i>Jordania</i>	-	1 581	-	-	1 581
<i>Francja</i>	32	1 291	84	-	1 407
<i>Chorwacja</i>	1 234	-	1	-	1 235
<i>Turcja</i>	1 023	186	-	-	1 209
<i>Peru</i>	-	1 195	-	-	1 195
<i>Portugalia</i>	1 143	-	-	-	1 143
<i>Finlandia</i>	1 034	-	17	-	1 051
<i>Chile</i>	-	965	-	-	965
<i>Słowenia</i>	881	-	-	-	881
<i>Estonia</i>	868	-	-	-	868
<i>Macedonia</i>	800	34	-	-	834
<i>Nowa Zelandia</i>	9	690	-	-	699
<i>Grecja</i>	600	-	2	-	602
<i>Belize</i>	587	-	-	-	587
<i>Indie</i>	-	555	-	-	555
<i>Egipt</i>	-	514	-	-	514
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	485	-	-	485
<i>Łotwa</i>	452	-	-	-	452
<i>Liban</i>	-	417	-	-	417
<i>Korea</i>	-	393	-	-	393
<i>Tajwan</i>	-	355	-	-	355
<i>Republika Dominikańska</i>	-	310	-	-	310
<i>Etiopia</i>	-	297	-	-	297
<i>Kirgistan</i>	287	-	-	-	287
<i>Kosowo</i>	263	-	-	-	263
<i>Mołdawia</i>	249	-	-	-	249
<i>Kanada</i>	-	244	-	-	244
<i>Malta</i>	243	-	-	-	243
<i>Komory</i>	106	-	-	-	106
<i>inne</i>	177	-	4	-	181
Przychody z umów z klientami razem	300 680	250 881	2 353	(14 192)	539 722

D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego 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 r.	8 305	68 484	141 698	6 810	2 789	228 086	900	-	228 986
Zwiększenia (z tytułu)	586	7 718	22 405	1 385	900	32 994	4 363	-	37 357
- różnice kursowe z przeliczeń	583	5 485	14 024	121	127	20 340	(795)	-	19 545
- zakupu	3	2 233	7 909	1 264	773	12 182	5 158	-	17 340
- reklasyfikacji	-	-	472	-	-	472	-	-	472
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(2 566)	(614)	(8)	(3 188)	(1 036)	-	(4 224)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(2 566)	(614)	(8)	(3 188)	(12)	-	(3 200)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(1 024)	-	(1 024)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	8 891	76 202	161 537	7 581	3 681	257 892	4 227	-	262 119
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2019 r.	-	(6 729)	(41 520)	(3 509)	(1 575)	(53 333)	-	-	(53 333)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(2 887)	(16 636)	(1 006)	(609)	(21 138)	-	-	(21 138)
- różnice kursowe z przeliczeń	-	(427)	(3 710)	(59)	(62)	(4 258)	-	-	(4 258)
- amortyzacji liniowej	-	(2 460)	(12 926)	(947)	(547)	(16 880)	-	-	(16 880)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 106	549	4	1 659	-	-	1 659
- sprzedaży / likwidacji	-	-	1 106	549	4	1 659	-	-	1 659
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	-	(9 616)	(57 050)	(3 966)	(2 180)	(72 812)	-	-	(72 812)
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2019 r.	8 891	66 586	104 487	3 615	1 501	185 080	4 227	-	189 307

	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 r.	8 891	76 202	161 537	7 581	3 681	257 892	4 227	-	262 119
Zwiększenia (z tytułu)	(116)	2 311	7 954	1 705	671	12 525	1 565	-	14 090
- różnice kursowe z przeliczeń	(116)	(1 389)	(4 495)	297	(87)	(5 790)	1 550	-	(4 240)
- zakupu	-	3 700	11 980	1 408	758	17 846	15	-	17 861
- reklasyfikacji	-	-	469	-	-	469	-	-	469
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(456)	(5 600)	(252)	(34)	(6 342)	(917)	-	(7 259)
- sprzedaży / likwidacji	-	(456)	(5 588)	(219)	(28)	(6 291)	(374)	-	(6 665)
- reklasyfikacji	-	-	(12)	(33)	(6)	(51)	(543)	-	(594)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	8 775	78 057	163 891	9 034	4 318	264 075	4 875	-	268 950
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	-	(9 616)	(57 050)	(3 966)	(2 180)	(72 812)	-	-	(72 812)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(2 543)	(12 247)	(1 145)	(611)	(16 546)	-	-	(16 546)
- różnice kursowe z przeliczeń	-	128	1 104	(11)	21	1 242	-	-	1 242
- amortyzacji liniowej	-	(2 671)	(13 351)	(1 134)	(632)	(17 788)	-	-	(17 788)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	195	3 469	152	5	3 821	-	-	3 821
- sprzedaży / likwidacji	-	195	3 457	152	14	3 818	-	-	3 818
- reklasyfikacji	-	-	12	-	(9)	3	-	-	3
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	-	(11 964)	(65 828)	(4 959)	(2 786)	(85 537)	-	-	(85 537)
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2020 r.	8 775	66 093	98 063	4 075	1 532	178 538	4 875	-	183 413

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie kredytów i pożyczek został omówiony w nocie **1.23. w części D** niniejszego sprawozdania

1.2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<u>Stan na 31 grudnia 2020 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	3 606	-	5 183	-	8 789
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 193)	-	(2 928)	-	(4 121)
Wartość bilansowa netto	-	2 413	-	2 255	-	4 668
<u>Stan na 31 grudnia 2019 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	1 908	-	4 991	-	6 899
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(522)	-	(2 280)	-	(2 802)
Wartość bilansowa netto	-	1 386	-	2 711	-	4 097

1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

Oplaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<u>Stan na 31 grudnia 2020 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 598	2 083	-	3 681
Koszty finansowe (-)	59	59	-	118
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 539	2 024	-	3 563
<u>Stan na 31 grudnia 2019 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 280	1 646	-	2 926
Koszty finansowe (-)	71	52	-	123
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 209	1 594	-	2 803

1.4. Aktywa niematerialne

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 r.	4 679
Zwiększenia (z tytułu)	1 239
- różnice kursowe z przeliczeń	103
- zakupu	994
- reklasyfikacja	142
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.	5 918
UMORZENIE	
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2019 r.	(1 560)
Zwiększenia (z tytułu)	(584)
- różnice kursowe z przeliczeń	(24)
- amortyzacji liniowej	(560)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2019 r.	(2 144)
WARTOŚĆ BILANSOWA	
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 774

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 r.	5 918
Zwiększenia (z tytułu)	854
- różnice kursowe z przeliczeń	(83)
- zakupu	862
- reklasyfikacja	75
Zmniejszenia (z tytułu)	(74)
- sprzedaży / likwidacji	(74)
Saldo na dzień 31 grudnia 2020 r.	6 698
UMORZENIE	
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2020 r.	(2 144)
Zwiększenia (z tytułu)	(691)
- różnice kursowe z przeliczeń	39
- amortyzacji liniowej	(730)
Zmniejszenia (z tytułu)	8
- sprzedaży / likwidacji	8
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2020 r.	(2 827)
WARTOŚĆ BILANSOWA	
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 871

1.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan na początek okresu	2 544	4 412
- odniesione na wynik finansowy	2 544	4 412
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	6 487	2 544
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	6 487	2 544
- różnice kursowe bilansowe	171	113
- strata podatkowa do rozliczenia	313	2
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	51	34
- rezerwa na urlopy	146	83
- inne rezerwy	646	119
- odpisy aktualizujące zapasy	345	82
- odpisy aktualizujące należności	42	69
- zobowiązanie z tytułu leasingu	563	421
- wycena instrumentów finansowych	137	56
- znaki towarowe	1 373	1 373
- marża niezrealizowana w zapasach	2 665	172
- inne	35	20
- odniesione na kapitał własny:	-	-
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	3 943	(1 868)
- odniesione na wynik finansowy	3 943	(1 868)
- odniesione na kapitał własny	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 763	1 497
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4 724	1 047
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	6 487	2 544

1.6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan na początek okresu	1 073	1 878
- odniesione na wynik finansowy	1 073	1 878
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	2 957	1 073
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	2 957	1 073
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	225	134
- nadwyżka wartości podatkowej środków trwałych nad ich wartością bilansową	1 947	300
- środki trwałe w leasingu	785	639
- odniesione na kapitał własny:	-	-
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	1 884	(805)
- odniesione na wynik finansowy	1 884	(805)
- odniesione na kapitał własny	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 722	769
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	235	304
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2 957	1 073

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	2 059	(1 063)
- odniesione na kapitał własny	-	-
Bilansowa zmiana podatku odroczonego	2 059	(1 063)
- różnice kursowe z przeliczeń	138	(62)
Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 197	(1 125)

1.7. Zapasy

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Materiały	12 605	4 663
Półprodukty i produkty w toku	-	20
Produkty gotowe	8 438	6 149
Towary	188 234	79 285
Zapasy ogółem brutto	209 277	90 117
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(2 277)	(702)
Zapasy w wartości bilansowej	207 000	89 415

Wartość zabezpieczeń na zapasach została szczegółowo omówiona w nocie 1.23. części D niniejszego sprawozdania.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Stan odpisów na początek okresu	(702)	(545)
- Różnice z przeliczeń	(7)	-
- Zwiększenie	(1 837)	(344)
- Wykorzystanie	-	-
- Rozwiązanie	269	187
Stan odpisów na koniec okresu	(2 277)	(702)

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

Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	98 774	75 066
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(1 641)	(1 049)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	97 133	74 017
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 678	3 442
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	49	51
Zaliczki na dostawy	222 600	3 812
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	8 060	2 640
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(456)	-
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	7 604	2 640
Rozliczenia międzyokresowe czynne	547	388
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	341 659	85 348
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 097)	(1 049)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	339 562	84 299
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	49	51
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	339 513	84 248

Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały omówione w nocie **1.23. części D** niniejszego sprawozdania.

Należności spółek Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności.

Należności z tytułu dostaw i usług bieżące i przeterminowane w okresie spłaty

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Rozrachunki bieżące	78 446	51 610
Przeterminowane, w tym:	20 328	23 456
- do 30 dni	11 078	10 849
- od 31 do 90 dni	4 282	4 104
- od 91 do 180 dni	1 011	2 827
- powyżej 180 dni	3 957	5 676
Należności brutto, razem	98 774	75 066
odpisy aktualizujące	(1 641)	(1 049)
Należności netto, razem	97 133	74 017

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, spółki Grupy Kapitałowej stosują uproszczone podejście i wyceniają odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółki wykorzystują 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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Stan odpisów na początek okresu	(1 049)	(906)
- Różnice z przeliczeń	203	(29)
- Zwiększenie	(1 692)	(160)
- Wykorzystanie	188	-
- Rozwiązanie	253	46
Stan odpisów na koniec okresu	(2 097)	(1 049)

1.9. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
- Koszty doradztwa	27	119
- Ubezpieczenia	219	147
- Prenumerata	2	5
- Koszty delegacji	-	16
- Koszty rekrutacji	116	23
- Licencje i certyfikaty	121	59
- Inne	62	19
Rozliczenia międzyokresowe czynne razem	547	388

1.10. Pozostałe aktywa finansowe

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
- 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	-
- Wycena kontraktów terminowych forward	1 799	-
- Depozyt na zabezpieczenie spłaty kredytu	-	2 563
Pozostałe aktywa finansowe razem	149 117	2 563

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.

1.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
- Środki pieniężne w kasie i banku	394 619	13 167
- Inne środki pieniężne(*)	5 221	1 616
Środki pieniężne razem	399 840	14 783

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

1.12. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Aktywa		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	339 513	84 248
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	149 840	296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	399 840	14 783
	889 193	99 327
Zobowiązania		
Kredyty w rachunku kredytowym	-	104 094
Kredyty w rachunku bieżącym	-	39 095
Pożyczki	686	1 514
Leasing finansowy	3 563	2 803
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	230 316	98 691
	234 565	246 197

Wartość godziwa poszczególnych pozycji aktywów i pasywów obrotowych jest równa wartości bilansowej.

1.13. Aktywa finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Aktywa finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez 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	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	97 133	-	-	97 133
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	1 799	1 799
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	147 318	147 318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	399 840	-	-	399 840
Aktywa finansowe razem	496 973	-	149 117	646 090

	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	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	74 017	-	-	74 017
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 783	-	-	14 783
Aktywa finansowe razem	88 800	-	-	88 800

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 grudnia 2020 roku 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" Grupa prezentuje:

	stan na dzień 31.12.2020 r.	stan na dzień 31.12.2019 r.
Różnice kursowe z przeliczenia	8 331	16 142
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	123	78
	8 454	16 220

1.16. Zarządzanie kapitałem

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Kapitał:		
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 039 960	133 127
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	3 180	1 333
Kapitał własny ogółem	1 043 140	134 460
Źródła finansowania:		
Kapitał własny	1 043 140	134 460
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	686	145 467
Leasing finansowy	3 563	2 803
Źródła finansowania ogółem	1 047 389	282 730
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,99	0,47
EBITDA:		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 047 621	7 193
Amortyzacja	18 518	17 440
EBITDA	1 066 139	24 633
Dług odsetkowy netto:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	686	145 467
Leasing finansowy	3 563	2 803
Pozostałe aktywa finansowe	(149 117)	-
Środki pieniężne	(399 840)	(14 783)
Dług odsetkowy netto:	(542 909)	133 487
Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA	(0,51)	5,42

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółek Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółek Grupy. Zarząd Spółki Dominującej monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik Dług odsetkowy / EBITDA. Do zadłużenia odsetkowego w spółkach wliczane są oprocentowane kredyty i pożyczki pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz o aktywa finansowe w funduszach inwestycyjnych

1.17. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	533	264	-	-	13	810
<i>Rezerwa na urlopy</i>	489	215	(163)	-	37	578
<i>Inne rezerwy (*)</i>	40	308	(211)	-	-	137
Rezerwy razem	1 062	787	(374)	-	50	1 525

	Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	810	279	-	-	(5)	1 084
<i>Rezerwa na urlopy</i>	578	499	(120)	-	27	984
<i>Inne rezerwy (*)</i>	137	1 603	(807)	-	-	933
Rezerwy razem	1 525	2 381	(927)	-	22	3 001

(*) Wartość prezentowana w pozycji "Inne rezerwy" dotyczy rezerw na koszty wykonanych lecz nie zafakturowanych usług

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Długoterminowe rezerwy	1 099	831
Krótkoterminowe rezerwy	1 902	694
Rezerwy razem	3 001	1 525

1.18. Kredyty i pożyczki

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
<u>Długoterminowe:</u>		
Wobec jednostek pozostałych	-	95 893
- kredyty	-	95 893
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	-	95 893
<u>Krótkoterminowe:</u>		
Wobec jednostek pozostałych	686	49 574
- kredyty	686	49 574
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	686	49 574
Kredyty i pożyczki , razem	686	145 467

1.19. Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
<u>Długoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	-	499
- z tytułu leasingu finansowego budynków(*)	-	499
Wobec jednostek pozostałych	2 024	1 095
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	459	766
- z tytułu leasingu finansowego budynków(*)	1 565	329
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe, razem	2 024	1 594
<u>Krótkoterminowe:</u>		
Wobec jednostek powiązanych	478	540
- z tytułu leasingu finansowego budynków(*)	478	540
Wobec jednostek pozostałych	1 061	669
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	628	606
- z tytułu leasingu finansowego budynków(*)	433	63
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe, razem	1 539	1 209
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	3 563	2 803

(*) 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.

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

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Wobec jednostek powiązanych	280	13
- z tytułu dostaw i usług	280	13
Wobec pozostałych jednostek	235 483	101 158
- z tytułu wyceny kontraktu forward	723	296
- z tytułu dostaw i usług	100 301	89 036
- zaliczki otrzymane na dostawy	23 478	1 252
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	100 105	3 265
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	89 415	1 025
- z tytułu wynagrodzeń	4 657	1 677
- z tytułu zakupu środków trwałych	532	2 696
- rozliczenia międzyokresowe	5 635	2 787
- inne	52	149
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	235 763	101 171
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	89 415	1 025
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	146 348	100 146

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

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)</i>	10	10
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	68	91
Rozliczenia międzyokresowe kosztów premii	4 978	1 350
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wysyłki towaru	173	518
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	406	818
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	5 635	2 787

(*) W pozycji przychody przyszłych okresów Jednostka Dominująca wykazuje wartość sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych, które są użytkowane przez Emitenta. 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.

1.21. Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych</i>	170	181
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32	31
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe, razem	202	212

1.22. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Zabezpieczenia do umów kredytowych i umów o akredytywy wymienione są w nocie **1.23. części D** 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.

1.23. 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 31 grudnia 2020 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 000	-	PLN	Wibor O/N + marża banku	16.09.2014	05.11.2021	1
mBank S.A.	Limit na akredytywy	5 000	-	PLN	-	06.11.2015	05.11.2021	1
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (*)	14 000	-	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.

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 31 grudnia 2020 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	Kredyt w rachunku bieżącym	310 000	0	THB	MLR + marża banku	01.03.2011	-	3

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 wierzycelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzycelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzycelności 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.

3. Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu.

1.24. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

<u>Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku wg kategorii MSSF 9</u>	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
Zobowiązania długoterminowe:	-	2 024	-	2 024
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	2 024	-	2 024
Zobowiązania krótkoterminowe:	723	102 806	-	103 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	100 581	-	100 581
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	686	-	686
Leasing finansowy	-	1 539	-	1 539
Pochodne instrumenty finansowe	723	-	-	723
Kategoria zobowiązań finansowych, razem	723	104 830	-	105 553

<u>Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku wg kategorii MSSF 9</u>	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
Zobowiązania długoterminowe:	-	97 487	-	97 487
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	95 893	-	95 893
Leasing finansowy	-	1 594	-	1 594
Zobowiązania krótkoterminowe:	296	139 832	-	140 128
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	89 049	-	89 049
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	49 574	-	49 574
Leasing finansowy	-	1 209	-	1 209
Pochodne instrumenty finansowe	296	-	-	296
Kategoria zobowiązań finansowych razem	296	237 319	-	237 615

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 1.20. części D niniejszego sprawozdania). Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

1.25. Klasy instrumentu finansowego

<u>Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych (poziom 2)</u>	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	1 799	-
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.

2. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1. Przychody netto ze sprzedaży

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	975 909	255 615
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	858 265	284 107
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 834 174	539 722

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.
- Rynek krajowy	85 179	38 309
- Rynek zagraniczny	890 730	217 306
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	975 909	255 615

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.
- Rynek krajowy	630 652	244 348
- Rynek zagraniczny	227 613	39 759
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	858 265	284 107

2.4. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	975 909	255 615
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (*)</i>	858 265	284 107
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (*)</i>	(295 478)	(240 706)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów (*)</i>	(394 526)	(227 238)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	1 144 170	71 778
<i>Koszty sprzedaży</i>	(60 222)	(44 883)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	(34 622)	(19 857)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	1 049 326	7 038
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	4 494	2 471
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(6 199)	(2 316)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 047 621	7 193

(*) W sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy została zmieniona metoda prezentacji wyłączenia konsolidacyjnego dotyczącego niezrealizowanej marży na sprzedaży. Dane za okres 01.01.-31.12.2019 zostały przekształcone.

Zmiany w Skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 01.01.-31.12.2019 roku zaprezentowano poniżej

okres 01.01.-31.12.2019r.	Jest	Zmiana	Było
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	255 615	-	255 615
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	284 107	(611)	284 718
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i>	(240 706)	356	(241 062)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(227 238)	255	(227 493)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	71 778	-	71 778

2.5. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	171	110
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	746	233
- należności	477	46
- zapasy	269	187
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	3 577	2 128
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	319	438
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	11	14
- nadwyżki inwentaryzacyjne	152	214
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	67	20
- pozostałe odszkodowania	1 246	566
- sprzedaż odpadów	415	428
- odliczenie podatku od dywidendy zapłaconego na Ukrainie do wysokości limitu	-	163
- kwota należna z tytułu zwrotu podatku u źródła potrąconego w Tajlandii	-	253
- przychody ze zwrotu podatków przy eksporcie towarów	1 206	-
- inne	161	32
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 494	2 471

2.6. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(3 628)	(504)
- odpisy aktualizujące należności	(1 791)	(160)
- odpisy aktualizujące zapasy	(1 837)	(344)
Darowizny	(71)	(2)
Inne koszty operacyjne	(2 500)	(1 810)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(136)	(485)
- koszty związane z reklamacjami	(417)	(398)
- naprawy powypadkowe samochodów	(28)	(51)
- wartość zlikwidowanych środków trwałych i zaniechanych inwestycji	(895)	-
- niedobory inwentaryzacyjne	(168)	(460)
- umorzone należności	(199)	-
- koszty transportu do refakturowania	(26)	-
- kary, sankcje	(160)	(102)
- inne	(471)	(314)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(6 199)	(2 316)

2.7. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	378	42
Dodatnie różnice kursowe	-	3 507
Pozostałe przychody finansowe	551	240
- otrzymane odsetki	357	240
- inne	194	-
Przychody finansowe, razem	929	3 789

2.8. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Odsetki wobec powiązanych jednostek	(20)	(32)
- pozostałe (*)	(20)	(32)
Odsetki wobec pozostałych jednostek	(3 933)	(7 521)
- od kredytów i pożyczek	(3 816)	(7 208)
- pozostałe (*)	(117)	(313)
Ujemne różnice kursowe	(2 898)	-
Pozostałe koszty finansowe	(1 133)	(1 360)
- wycena instrumentów finansowych	(74)	(318)
- prowizje od kredytów	(537)	(492)
- strata z likwidacji oddziału	(127)	-
- pozostałe koszty bankowe	(395)	(550)
Koszty finansowe, razem	(7 984)	(8 913)

(*) 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".

2.9. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Bieżący podatek dochodowy:	(107 194)	(2 975)
Bieżące obciążenie podatkowe	(107 194)	(2 975)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	2 197	(1 125)
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	3 943	(1 868)
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(1 884)	805
Różnice kursowe z przeliczeń	138	(62)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(104 997)	(4 100)
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	-	-

2.10. Zysk na akcję - wartość akcji

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

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)	10 589 100	10 589 100
Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)	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 warraty subskrypcyjne, których przyznanie wynika z programu motywacyjnego uchwalonego w dniu 12 kwietnia 2018 roku mają działanie rozwodniające.

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 warraty subskrypcyjne nie miały działania rozwodniającego ponieważ średnia wartość rynkowa akcji zwykłych w tym okresie nie przewyższała ceny realizacji warrantów.

Wyliczenie zysku na jedną akcję

<i>Działalność kontynuowana</i>	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	930 185	(2 328)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	88,66	(0,22)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	88,33	(0,22)

3. Pozostałe noty objaśniające

3.1. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Amortyzacja:		
<i>amortyzacja aktywów niematerialnych</i>	730	560
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	17 788	16 880
	18 518	17 440
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:		
<i>odsetki zapłacone</i>	4 231	8 524
<i>odsetki otrzymane</i>	(224)	(42)
	4 007	8 482
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		
<i>wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych</i>	1 947	-
<i>wartość wyceny instrumentów finansowych</i>	(2 152)	-
	(205)	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	1 476	463
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw na odroczone podatki</i>	1 884	(805)
	3 360	(342)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	(117 585)	7 809
	(117 585)	7 809
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		
<i>zmiana stanu należności wynikająca z bilansu</i>	(255 100)	(4 942)
	(255 100)	(4 942)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:		
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	83 186	(10 353)
<i>zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	48 888	15 649
<i>płatności leasingu finansowego</i>	1 417	1 395
<i>zapłacony podatek dochodowy</i>	17 449	1 959
<i>inne</i>	(2 707)	982
	148 233	9 632
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(3 943)	1 868
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	2 404	(2 438)
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	2 838	1 070
	1 299	500
Zmiana stanu Inne korekty :		
<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	(7 811)	8 291
<i>zmiana stanu zysków z lat ubiegłych-korekta lat ubiegłych</i>	(15)	(40)
<i>różnice kursowe z przeliczenia kapitałów -kapitał mniejszości</i>	(547)	125
<i>dotyczące programu motywacyjnego</i>	45	46
<i>inne</i>	101	(4 477)
	(8 227)	3 945

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

Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 spowodowała znaczący wzrost popytu na wyroby medyczne, w szczególności, będące podstawą oferty Grupy, środki ochrony osobistej. Rosnące zapotrzebowanie na znajdujące się w portfolio Grupy produkty, skutkowało wzrostem wolumenu sprzedaży, a równoważenie niezaspokojonego popytu dokonywane było poprzez wzrost cen sprzedaży. Efekt widoczny jest w przyroście przychodów ze sprzedaży (zarówno przychodów ze sprzedaży towarów, jak i, z relatywnie większą dynamiką, przychodów ze sprzedaży produktów – rękawic, których Grupa jest producentem) oraz w wypracowanym na każdym poziomie zysku. Wydajność gotówkowa zysku częściowo ograniczona została zmianą relacji w kapitale pracującym Grupy: 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 Grupy w przypadku niewystąpienia pandemii, byłby wypadkową ekstrapolacji wieloletnich trendów przychodowych i marżowych, oraz struktury bilansu Grupa szacuje, iż skutkiem pandemii jest :

- Wzrost wartości zapasów o ok. 120 mln PLN, przy zbliżonym cyklu rotacji
- Wzrost wartości należności handlowych o ok. 10 mln PLN, przy krótszym cyklu rotacji
- Wzrost wartości zaliczek do dostawców o ok. 220 mln PLN
- Wzrost wartości środków pieniężnych i pozostałych aktywów finansowych o ok. 515 mln PLN
- Wzrost zobowiązań handlowych o ok. 17 mln PLN, i krótszy cyklu rotacji
- Spłata kredytów bankowych w łącznej wysokości ok. 145 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 trwał w kontekście zagrożeń, jakie pojawiły się w związku z epidemią koronawirusa.

3.3. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej

	stan na dzień 31.12.2020r.	stan na dzień 31.12.2019r.
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:		
- <i>pracownicy umysłowi</i>	335	255
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)</i>	1 087	999
Pracownicy ogółem, razem	1 422	1 254

3.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Mercator Medical S.A.		
<i>Rada Nadzorcza</i>	210	180
<i>Zarząd</i>		
- <i>wynagrodzenie w Jednostce Dominującej</i>	3 193	2 016
- <i>wynagrodzenie w jednostkach zależnych</i>	1 496	811
Razem	4 899	3 007

3.5. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy

	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
- za badanie i przegląd sprawozdań finansowych(*)	232	186
Razem	232	186

(*) Kwota obejmuje przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania i badanie rocznego jednostkowego sprawozdania oraz przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania i badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego przez Jednostkę Dominującą oraz badanie sprawozdań sporządzonych przez jednostki zależne Mercator Medical (Thailand) Ltd oraz Mercator Medical KFT. Badanie sprawozdania finansowego Mercator Medical (Thailand) Ltd wykonane zostało przez podmiot powiązany z podmiotem badającym sprawozdanie skonsolidowane Grupy. Badanie sprawozdania finansowego Mercator Medical KFT wykonane zostało przez podmiot niepowiązany z podmiotem badającym sprawozdanie skonsolidowane Grupy

3.6. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2020 roku. (Wszystkie transakcje zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.)

	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 Jednostkę Dominującą 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 tych pożyczek Jednostka Dominująca 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.

Na dzień 31.12.2020 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą od: Trino sp. z o.o. wynosiło 10.085 tys. zł, Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 112.918 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Jednostka Dominująca wykazała w 2020 roku koszty finansowe w wysokości 956 tys. zł.

W roku 2020 Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca wykazuje pozostałe zobowiązanie do spółki zależnej: Mercator Industrial Ltd z 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.

Z tytułu zawartej w 2016 roku umowy leasingowej ze spółką zależną Trino sp. z o.o. na używanie znaków towarowych Jednostka Dominująca 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 Jednostce Dominującej jako leasing operacyjny.

Poniżej przedstawiono wartość transakcji Emitenta z podmiotami powiązanimi w 2019 roku. (Wszystkie transakcje zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.)

	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 Jednostkę Dominującą 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 pożyczek Jednostka Dominująca wykazała w 2019 roku przychody finansowe w wysokości 1 509 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą 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 Jednostka Dominująca wykazała w 2019 roku koszty finansowe w wysokości 855 tys. zł.

W roku 2019 Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostce Dominującej jako leasing operacyjny.

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

Jednostka Dominująca 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.

Prezes Zarządu świadczył w roku 2020 usługi marketingowe na rzecz jednostek należących do Grupy. Wartość tych usług w roku 2020 wyniosła 826 tys. zł netto. Z tytułu tych usług na dzień 31.12.2020 rok wykazano w sprawozdaniu skonsolidowanym zobowiązanie w wysokości 167 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

Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej usługi prawne (wartość wynagrodzenia za usługi podana w kwocie netto-bez VAT).

3.7. Aktywa / zobowiązania inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko walutowe

Wartość wyrażona w walucie (w tys.):

	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH	RUB	Wartość po przeliczeniu na PLN (w tys.)
<u>Stan na 31 grudnia 2020 r.</u>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	3 261	37 594	326 238	5 768	7 020	107 752	48 930	31 845	213 363
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	(182)	-	-	-	-	-	-	(684)
Leasing finansowy	-	-	(2 773)	-	-	(20 005)	-	-	(600)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(451 005)	(1 416)	(12 976)	(105 051)	(18 662)	(100 272)	(68 954)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	3 261	37 412	(127 540)	4 352	(5 956)	(17 304)	30 268	(68 427)	143 125

Wartość wyrażona w walucie (w tys.):

	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH	RUB	Wartość po przeliczeniu na PLN (w tys.)
<i>Stan na 31 grudnia 2019 r.</i>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	415	11 267	45 921	5 456	6 974	578 668	35 869	53 284	72 894
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	(11 684)	(650 959)	-	-	-	-	-	(127 370)
Leasing finansowy	-	-	(2 048)	-	-	(24 894)	-	-	(582)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(89)	(13 248)	(255 746)	(619)	(1 828)	(37 293)	(1 430)	(6 245)	(85 247)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	326	(13 665)	(862 832)	4 837	5 146	516 481	34 439	47 039	(140 305)

3.8. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Wpływ na wynik finansowy (w tys. zł):

Wahania kursu	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH	RUB	Razem
<i>Stan na 31 grudnia 2020 r.</i>									
Wzrost kursu walutowego : 10%	1 505	14 061	(1 598)	413	(104)	(22)	401	(343)	14 313
Spadek kursu walutowego -10%	(1 505)	(14 061)	1 598	(413)	104	22	(401)	343	(14 313)
<i>Stan na 31 grudnia 2019 r.</i>									
Wzrost kursu walutowego : 10%	139	(5 190)	(11 001)	431	86	665	552	287	(14 031)
Spadek kursu walutowego -10%	(139)	5 190	11 001	(431)	(86)	(665)	(552)	(287)	14 031

3.9. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Wpływ na wynik finansowy w wymienionym okresie:

	Zmiana stopy	okres 01.01.- 31.12.2020r.	okres 01.01.- 31.12.2019r.
Wzrost stopy procentowej			
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	1%	(120)	(298)
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	1%	(484)	(520)
Zobowiązania w THB, baza MLR, kredyt	1%	(398)	(726)
Zobowiązania w RUB, baza - stawka referencyjna, kredyt	1%	(1)	(5)
Spadek stopy procentowej			
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	120	298
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	-1%	484	520
Zobowiązania w THB, baza MLR, kredyt	-1%	398	726
Zobowiązania w RUB, baza - stawka referencyjna, kredyt	-1%	1	5

3.10. Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko płynności

Krótkoterminowe: do 6 m-cy oraz 6 do 12 m-cy

Długoterminowe: 1 do 3 lat oraz 3 do 5 lat

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Razem
<u>Stan na 31 grudnia 2020 r.</u>					
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	686	-	-	686
Leasing finansowy	763	776	2 024	-	3 563
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 581	-	-	-	100 581
Ekspozycja na ryzyko płynności, razem	101 344	1 462	2 024	-	104 830
<u>Stan na 31 grudnia 2019 r.</u>					
Kredyty w rachunku kredytowym	759	7 441	16 080	79 814	104 094
Kredyty w rachunku bieżącym	-	39 095	-	-	39 095
Pożyczki	-	1 514	-	-	1 514
Leasing finansowy	613	596	1 594	-	2 803
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 049	-	-	-	89 049
Ekspozycja na ryzyko płynności, razem	90 421	48 646	17 674	79 814	236 555

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)