

Mercator Medical S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2018

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 25 marca 2019 r.

	str.
SPIS TREŚCI	1
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU	
A. INFORMACJE OGÓLNE	7
I. Dane Spółki	7
II. Czas trwania Spółki	7
III. Okresy prezentowane	7
IV. Skład organów Spółki	7
V. Sezonowość	7
VI. Spółka dominująca i spółki zależne	8
VII. Spółki stowarzyszone	8
VIII. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2018 roku	9
IX. Biegły Rewident	9
X. Oświadczenia Zarządu	9
XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
B. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	10
I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego	10
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	10
III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
IV. Dokonane osądy i oszacowania	25
V. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	26
VI. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	27
C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
I. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej	33
1. Rzeczowe aktywa trwałe	33
2. Aktywa niematerialne	35
3. Długoterminowe aktywa finansowe	36
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
6. Zmiana odroczonego podatku dochodowego	37
7. Zapasy	38
8. Udzielone pożyczki	38

9.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	39
10.	Pozostałe aktywa	40
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
12.	Aktywa finansowe	41
13.	Wyemitowany kapitał akcyjny	43
14.	Rezerwy	45
15.	Zobowiązania długoterminowe	46
16.	Zobowiązania krótkoterminowe	46
17.	Rozliczenia międzyokresowe	47
18.	Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe	48
19.	Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	50
20.	Zobowiązania warunkowe	51
II.	Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów	52
21.	Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	52
22.	Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	52
23.	Segmenty operacyjne	52
24.	Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	55
25.	Pozostałe przychody operacyjne	55
26.	Pozostałe koszty operacyjne	55
27.	Przychody finansowe	56
28.	Koszty finansowe	56
29.	Podatek dochodowy	56
30.	Zysk netto	57
31.	Zysk na jedną akcję	57
III.	Pozostałe noty objaśniające	58
32.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	58
33.	Zatrudnienie w Spółce	59
34.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	59
35.	Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie	59
36.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	60
37.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	63
38.	Zarządzanie kapitałem	64
39.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	65
40.	Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	65
41.	Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu	66

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
AKTYWA			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	14 917	13 493
<i>Aktywa niematerialne</i>	2.	2 447	2 210
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	3.	45 406	45 017
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	4.	834	827
<i>Długoterminowe należności</i>		-	-
Aktywa trwałe razem		63 604	61 547
<i>Zapasy</i>	7.	67 712	56 393
<i>Udzielone pożyczki</i>	8.	32 995	28 019
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	9.	54 505	44 382
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	9.	300	391
<i>Pozostałe aktywa</i>	10.	269	220
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	11.	4 541	15 045
Aktywa obrotowe razem		160 322	144 450
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
Aktywa ogółem		223 926	205 997
PASYWA			
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	13.	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>		86 857	81 364
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>		2 693	2 693
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		4 013	3 981
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		(76)	(71)
<i>Zyski zatrzymane</i>		4 672	5 654
Kapitał własny ogółem		108 748	104 210
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	2 587	2 221
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	14.	156	131
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	15.	8 301	17 871
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	17.	191	205
Razem zobowiązania długoterminowe		11 235	20 428
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	14.	553	411
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	16.	103 365	80 786
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	16.	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	17.	25	162
Razem zobowiązania krótkoterminowe		103 943	81 359
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		115 178	101 787
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
Pasywa ogółem		223 926	205 997

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	4 011	3 353
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	252 982	232 189
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	741	1 009
Przychody z działalności operacyjnej	257 734	236 551
<i>Amortyzacja</i>	(1 859)	(1 814)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	(1 359)	(1 303)
<i>Usługi obce</i>	(17 296)	(14 649)
<i>Podatki i opłaty</i>	(739)	(576)
<i>Wynagrodzenia</i>	(11 954)	(10 426)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	(2 396)	(2 241)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	(2 488)	(2 621)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(217 640)	(199 743)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(1 243)	(1 093)
Koszty działalności operacyjnej	(256 974)	(234 466)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	760	2 085
<i>Przychody finansowe</i>	7 015	5 238
<i>Koszty finansowe</i>	(2 444)	(1 733)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 331	5 590
Podatek dochodowy	(820)	(492)
<i>- część bieżąca</i>	(461)	(114)
<i>- część odroczone</i>	(359)	(378)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 511	5 098
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	4 511	5 098
Inne całkowite dochody	(5)	(73)
<i>- różnice z przewalutowania danych oddziału</i>	(5)	(73)
Całkowity dochód za okres	4 506	5 025
Zysk na jedną akcję		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 511	5 098
Zysk na 1 akcję (w zł)	0,43	0,48
Całkowity dochód na jedną akcję		
Całkowity dochód za okres	4 506	5 025
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)	0,43	0,47

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 roku	10 589	73 519	2 693	3 981	2	9 445	100 229
Suma zmian w kapitale własnym:	-	7 845	-	-	(73)	(3 791)	3 981
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	5 098	5 098
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	7 845	-	-	-	(7 845)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)
<i>Kapitał z połączenia</i>	-	-	-	-	-	333	333
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(73)	-	(73)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku	10 589	81 364	2 693	3 981	(71)	5 654	104 210
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 589	81 364	2 693	3 981	(71)	5 654	104 210
Suma zmian w kapitale własnym:	-	5 493	-	32	(5)	(982)	4 538
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 511	4 511
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	5 098	-	-	-	(5 098)	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	32	-	-	32
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku	10 589	86 857	2 693	4 013	(76)	4 672	108 748

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk (strata) netto	30.	4 511	5 098
Korekty razem		(19 534)	15 465
Amortyzacja	32.	1 859	1 814
Odsetki i udziały w zyskach	32.	(3 230)	(3 737)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych		(2 515)	2 159
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	32.	(38)	(9)
Zmiana stanu rezerw	32.	533	285
Zmiana stanu zapasów	32.	(11 319)	(17 227)
Zmiana stanu należności	32.	(10 032)	(5 811)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32.	5 388	37 689
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(207)	42
Inne korekty		27	260
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(15 023)	20 563
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		4 982	4 582
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		38	86
Z aktywów finansowych (odsetki i dywidendy)		4 944	4 496
Wydatki		(6 174)	(12 316)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(3 339)	(991)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:		(2 835)	(11 325)
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych		(2 835)	(11 325)
- nabycie udziałów		(52)	(4 356)
- udzielone pożyczki		(2 783)	(6 969)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 192)	(7 734)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		28 659	5 694
Wpływy z kredytów i pożyczek		28 659	5 694
Wydatki		(22 948)	(6 216)
Dywidendy		-	(1 377)
Spląty kredytów i pożyczek		(20 766)	(3 357)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(667)	(723)
Odsetki		(1 515)	(759)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		5 711	(522)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych		(10 504)	12 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11.	15 045	2 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11.	4 541	15 045
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		33	-

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki

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

II. Czas trwania Spółki

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

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Mercator Medical S.A. sporządza sprawozdanie finansowe za pełne okresy roku kalendarzowego. Dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. prezentowane są jako dane porównawcze.

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

IV. Skład organów Spółki

Zarząd (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.)

Wiesław Żyznowski	-	Prezes Zarządu
Leszek Michnowski	-	Wiceprezes Zarządu
Witold Kruszewski	-	Członek Zarządu
Monika Żyznowska	-	Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie. W dniu 24 stycznia 2019 roku Pani Monika Durakiewicz zmieniła nazwisko na Żyznowska.

Rada Nadzorcza (według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.)

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 22 marca 2018 r. Pan Wojciech Armuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki z momentem otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad przewidującym wybór Członka Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie za rok 2017. W dniu 12 kwietnia 2018 r. do składu Rady Nadzorczej została powołana Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka. Poza tym w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

V. Sezonowość

Działalność Spółki nie cechuje się istotną sezonowością.

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

VI. Spółka dominująca i spółki zależne

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa składa się z następujących jednostek:

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

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

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

(**) Jednostka utworzona w dniu 22 czerwca 2018 roku, wpisana do rejestru w dniu 3 lipca 2018 roku.

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

VII. Spółki stowarzyszone

Nie występują.

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

VIII. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2018 roku (pow. 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu)

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

(*) Anabaza Ltd. jest kontrolowana przez Wiesława Żyznowskiego, który posiada 100% udziałów Anabaza Ltd. i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio i pośrednio 6.587.162 akcje stanowiące 62,21 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.693.912 głosów, co stanowi 72,77 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

IX. Biegły Rewident

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

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

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

X. Oświadczenia Zarządu

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

W oparciu o oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Mercator Medical S.A. informuje, że: (i) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku został dokonany wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej; (ii) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej; (iii) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji; c) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Mercator Medical S.A. w dniu 25 marca 2019 r.

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

I. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania rocznego sprawozdania

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

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

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

II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych

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

III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

III. 1. Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

III. 2. Instrumenty finansowe

- polityka rachunkowości stosowana za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, w którym Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować aktywa finansowe w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego aktywa, lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności.

Każdy udział w przekazywanym aktywie finansowym, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako osobne aktywo lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do ich nabycia.

Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i w banku, środki pieniężne w drodze oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, nie jest pomniejszane o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Aktywa finansowe

– polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz

b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

- polityka rachunkowości stosowana za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Zobowiązania finansowe są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, w której Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Inne zobowiązania finansowe obejmują pożyczki, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pochodne instrumenty finansowe

Posiadane przez Spółkę instrumenty pochodne utrzymywane są wyłącznie w celach zabezpieczających, chociaż rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zmiany wartości godziwej takich instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Zobowiązania

– polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2017 do tej kategorii były zakwalifikowane zobowiązania z tytułu wyceny kontraktu forward w wartości 349 tys. zł).

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

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

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

Przed 1 stycznia 2018 roku znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmowała jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnica odnośnych wartości bilansowych wykazywana była w zysku lub stracie.

Od 1 stycznia 2018 roku w przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

III. 3. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach na dzień bilansowy według wartości przeszacowanej (grunty, budynki) lub ceny nabycia (pozostałe) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku stosowania modelu wyceny w wartości przeszacowanej podlega temu cała grupa rzeczowego majątku trwałego.

Szacowanie wartości rzeczowych aktywów trwałych jest ponawiane na tyle często aby wartość bilansowa nie odbiegała od wartości przeszacowanej. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów wzrasta wskutek przeszacowania, zwiększenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach i wykazuje w łącznej kwocie w kapitale własnym jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku kiedy wartość wskutek przeszacowania maleje, ujmuje się ją bezpośrednio jako koszt danego okresu.

Na dzień bilansowy, przy ustaleniu nowych wartości godziwych i dokonaniu następnego przeszacowania, jeżeli poprzednia nadwyżka z przeszacowania wykazana była w kapitale własnym, zwiększenia ujmowane są nadal w innych całkowitych dochodach i wykazywane w kapitale własnym, a zmniejszenia wartości rozlicza się z poprzednią nadwyżką aż do jej całkowitego rozliczenia. Pozostałe zmniejszenia rozlicza się jako koszt danego okresu. Natomiast jeżeli poprzednia różnica z przeszacowania została ujęta jako koszt danego okresu, zwiększenia z przeszacowania ujmuje się jako przychód okresu do wysokości poprzednio zaksięgowanych kosztów.

Dla wymienionych grup rzeczowego majątku Spółki, które prezentowane są w wartościach przeszacowanych, umorzenie w dniu przeszacowania jest eliminowane z wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a wartość bilansowa netto jest korygowana do wartości przeszacowanej.

Nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego (w pozycji kapitał rezerwowy z przeszacowania) przenosi się do zysków zatrzymanych w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Spółki.

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

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

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

III. 4. Aktywa niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

III. 6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

III. 8. Zapasy

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

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

III. 9. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (w tym należności) - polityka rachunkowości stosowana za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym rozpoznaniu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu umowy.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów. W przypadku indywidualnie istotnych pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu i zmniejszają wartość księgową pożyczek udzielonych i należności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest jako zysk lub strata bieżącego okresu.

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

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

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

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

III. 10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

III. 11. *Kapitał własny*

Akcje własne

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

Odkup akcji własnych

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

III. 12. *Świadczenia pracownicze*

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

III. 13. *Rezerwy*

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

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

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

III. 14. Przychody

- polityka rachunkowości stosowana za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów.

Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na kupującego, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu towaru można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwale zaangażowanie w zarządzanie dobrami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić.

Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w miesiącu ich wykonania. W sytuacji, gdy świadczenie usług na podstawie jednego kontraktu ma miejsce w różnych okresach sprawozdawczych, przychód rozpoznawany w proporcji do wykonania świadczenia na dzień sprawozdawczy.

Przychody

– polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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.

Identyfikacja umowy z klientem.

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa 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 Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Jednostka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej

Istotny komponent finansowania

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

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

Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

III. 15. Opłaty leasingowe

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

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

III. 16. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

III. 17. Podatek dochodowy

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada 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.

III. 18. Zysk na jedną akcję

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

IV. Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

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

- Nota 4 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 5 - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 14 - Rezerwy

V. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1USD = 3,7597 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1EUR = 4,3000 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1RON = 0,9229 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 100HUF = 1,3394 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1THB = 0,1161 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1UAH = 0,1357 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1RUB = 0,0541 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2018 r. zastosowano kurs 1CZK = 0,1673 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.

W celu wyrażenia poszczególnych walutowych pozycji bilansowych dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walutach po kursie obowiązującym na koniec okresu tj. na dzień 31.12.2017 r.:

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1USD = 3,4813 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1EUR = 4,1709 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1RON = 0,8953 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 100HUF = 1,3449 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1THB = 0,1068 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1UAH = 0,1236 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1RUB = 0,0604 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2017 zastosowano kurs 1CZK = 0,1632 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.

VI. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

VI. 1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

VI. 2. Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- **MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa**, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

- **Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"** opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Powyżej wymienione nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

MSSF 9 zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Zastosowanie MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku nie spowodowało konieczności wprowadzania korekt.

Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, 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.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka 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”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Spółki zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Ta kategoria obejmuje należności, pożyczki oraz środki pieniężne i ekwiwalenty

Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.

Ta kategoria nie występuje w Spółce.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.

Ta kategoria nie występuje w Spółce.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują *należności z tytułu wyceny kontraktów forward*. Zgodnie z MSR 39 należności z tytułu kontraktów forward były klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9-def kategorii pkt b)

Spółka nie ujęła z tytułu wyceny aktywów finansowych żadnych korekt w sprawozdaniu finansowym

W nocy 12 zaprezentowano tabelę podsumowującą wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r.

Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji *straty poniesionej* na rzecz *straty oczekiwanej*, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana *ex-ante*.

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

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

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

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

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku nie zmienił się. Spółka nie ujęła z tego tytułu żadnych korekt w sprawozdaniu finansowym

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku tj. na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 nie wystąpił istotny wpływ na pozycje sprawozdania finansowego Grupy.

-MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku. Spółka zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania.

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

a) Sprzedaż towarów

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

Wynagrodzenie zmienne

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

Zgodnie z MSSF 15, 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.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane towary, ujmowane dotychczas zgodnie MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, większość istniejących gwarancji będzie nadal ujmowana zgodnie z MSR 37. Niemniej jednak, niektóre niestandardowe umowy z klientami mogą zawierać gwarancje rozszerzone. Zgodnie z MSSF 15 takie gwarancje stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Spółka nie ujęła żadnych korekt w sprawozdaniu finansowym w związku z zastosowaniem MSSF 15.

b) Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

Spółka jest zdania, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez jednostkę tej usługi. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka będzie kontynuowała ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia stosując metodę opartą o pomiar efektów realizacji umowy.

Dotychczas, Spółka rozpoznawała przychody zgodnie z metodą stopnia zaawansowania, w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. W związku z tym na dzień 1 stycznia 2018 roku, na skutek przyjęcia MSSF 15, Spółka dokonała przeglądu transakcji które mogą spełniać opisane wyżej warunki, ale w konsekwencji nie dokonała przeklasyfikowania kwot z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do pozycji „Aktywa z tytułu umowy”.

c) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania niefinansowe”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na ewentualną różnicę między kwotą przyrzeczonego wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej przyrzeczonych towarów i usług oraz łączny wpływ obu następujących czynników: (i) przewidywany okres od momentu, w którym jednostka przekazuje przyrzeczone towary lub usługi klientowi do momentu, w którym klient płaci za te towary lub usługi, oraz (ii) stopy procentowe obowiązujące na danym rynku.

W konsekwencji, przyjęcia MSSF 15 nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeńowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

VI. 3. Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017. Efekt zmian polegających tylko na reklasyfikacji pomiędzy szczegółowymi pozycjami opisano w Nocie 41.

VI. 4. Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 16 Leasing

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

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, jednak ze względu na krótkoterminowy charakter umowy najmu Spółka nie będzie ujmować aktywa i zobowiązania z tytułu tej umowy.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 *na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów nie będzie istotny.*

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje wymienione niżej nie dotyczą w istotny sposób działalności Spółki i nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki:

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

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

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

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

- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

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

- Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

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

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

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

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

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

- MSSF 3 Połączenia jednostek, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 Podatek dochodowy, wskazując, że wszelkie podatkové konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).
Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

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

- 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.

- 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.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem 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 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny” opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

C. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej

1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	415	11 836	2 177	2 991	983	18 402	72	260	18 734
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	543	1 100	84	1 727	410	30	2 167
- zakupu	-	-	232	1 100	82	1 414	410	30	1 854
- reklasyfikacji	-	-	311	-	2	313	-	-	313
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(351)	(513)	(96)	(960)	(55)	(260)	(1 275)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(351)	(513)	(96)	(960)	(34)	-	(994)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(21)	(260)	(281)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	415	11 836	2 369	3 578	971	19 169	427	30	19 626
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	(2 067)	(1 413)	(1 414)	(592)	(5 486)	-	-	(5 486)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(318)	(397)	(615)	(118)	(1 448)	-	-	(1 448)
- amortyzacji liniowej	-	(318)	(397)	(615)	(118)	(1 448)	-	-	(1 448)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	340	374	87	801	-	-	801
- sprzedaży / likwidacji	-	-	340	374	87	801	-	-	801
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	(2 385)	(1 470)	(1 655)	(623)	(6 133)	-	-	(6 133)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku	415	9 451	899	1 923	348	13 036	427	30	13 493

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO									
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	415	11 836	2 369	3 578	971	19 169	427	30	19 626
Zwiększenia (z tytułu)	1 897	-	629	269	43	2 838	419	-	3 257
- zakupu	1 862	-	618	269	42	2 791	419	-	3 210
- reklasyfikacji	35	-	11	-	1	47	-	-	47
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1)	(49)	(2)	(52)	(340)	(30)	(422)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(1)	(49)	(2)	(52)	(39)	-	(91)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(301)	(30)	(331)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 312	11 836	2 997	3 798	1 012	21 955	506	-	22 461
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	(2 385)	(1 470)	(1 655)	(623)	(6 133)	-	-	(6 133)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(318)	(390)	(629)	(126)	(1 463)	-	-	(1 463)
- wartość godziwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji liniowej	-	(318)	(390)	(629)	(126)	(1 463)	-	-	(1 463)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1	49	2	52	-	-	52
- wartość godziwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży / likwidacji	-	-	1	49	2	52	-	-	52
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	(2 703)	(1 859)	(2 235)	(747)	(7 544)	-	-	(7 544)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 312	9 133	1 138	1 563	265	14 411	506	-	14 917

Rzeczowy majątek trwały w leasingu finansowym

Na podstawie umów leasingu finansowego, Mercator Medical S.A. użytkuje samochody osobowe. Wartość początkowa użytkowanych na podstawie umów leasingowych samochodów wynosi na dzień bilansowy 3 226 tys. zł, wartość netto wynosi 1 496 tys. zł.

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

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 220 tys. zł

Zabezpieczenie na majątku trwałym

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

2. Aktywa niematerialne

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	2 826
Zwiększenia (z tytułu)	319
- zakupu	317
- reklasyfikacji	2
Zmniejszenia (z tytułu)	(14)
- sprzedaży / likwidacji	(14)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	3 131
SKUMULOWANE UMORZENIE	
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	(569)
Zwiększenia (z tytułu)	(366)
- amortyzacji liniowej	(366)
Zmniejszenia (z tytułu)	14
- sprzedaży / likwidacji	14
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	(921)
Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 210

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

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

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

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
<i>Wartość aktywów wg. ceny nabycia</i>	45 406	45 017
<i>Odpisy aktualizujące</i>	-	-
Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych	45 406	45 017
w tym: wartość udziałów nieopłaconych	-	-

Inwestycje w jednostkach zależnych

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	41 956	41 956
Mercator Medikal TOB	1 162	1 162
Mercator Medical s.r.l	1 066	1 066
Brestia sp. z o.o.	5	5
Mercator Medical Kft.	43	43
LeaderMed B.V.(**)	341	4
Mercator Medical s.r.o.	16	16
Mercator Opero Sp. z o.o.	750	750
Trino Sp. z o.o.	10	10
Trino 1 Sp. z o.o.	5	5
Mercator Medical Italia s.r.l.(*)	52	-
Wartość bilansowa: inwestycje w jednostkach zależnych	45 406	45 017

(*) W roku 2018 utworzona została spółka: Mercator Medical Italia s.r.l., w której Spółka na dzień bilansowy posiada bezpośrednio 100% udziałów

(**) w roku 2018 nastąpiło podwyższenie kapitału spółki w drodze konwersji pożyczki na kapitał

4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan na początek okresu	827	875
- odniesione na wynik finansowy	827	875
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	834	827
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	834	827
- <i>niezapłacone odsetki od pożyczek</i>	32	-
- <i>różnice kursowe bilansowe</i>	109	147
- <i>strata podatkowa do rozliczenia</i>	-	11
- <i>rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	30	25
- <i>rezerwa na urlopy</i>	70	71
- <i>inne rezerwy</i>	180	85
- <i>odpisy aktualizujące zapasy</i>	75	39
- <i>odpisy aktualizujące należności</i>	59	42
- <i>wycena instrumentów finansowych</i>	-	66
- <i>zobowiązanie z tytułu leasingu</i>	150	226
- <i>przeszacowanie aktywów trwałych</i>	128	114
- <i>inne</i>	1	1
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	-	-
- <i>inne</i>	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	7	(48)
- odniesione na wynik finansowy	7	(48)
- odniesione na kapitał własny	-	-

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	185	157
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	649	670
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	834	827

5. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan na początek okresu	2 221	1 891
- odniesione na wynik finansowy	1 589	1 259
- odniesione na kapitał własny	632	632
Stan na koniec okresu	2 587	2 221
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	1 955	1 589
- różnice kursowe z przeliczeń	-	-
- niezrealizowane przychody odsetkowe	128	85
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	862	661
- środki trwałe w leasingu	284	344
- aktywa niematerialne w leasingu	341	178
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	333	321
- inne	7	-
- odniesione na kapitał własny:	632	632
- przeszacowanie aktywów trwałych	632	632
- inne	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	366	330
- odniesione na wynik finansowy	366	330
- odniesione na kapitał własny	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	1 152	1 190
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 435	1 031
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 587	2 221

6. Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:		
- odniesione na wynik finansowy	(359)	(378)
- odniesione na kapitał	-	-
Zmiana podatku odroczonego	(359)	(378)

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

7. Zapasy

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
<i>Materialy</i>	349	122
<i>Towary</i>	67 758	56 475
Zapasy ogółem brutto	68 107	56 597
<i>odpis aktualizujący</i>	(395)	(204)
Zapasy w wartości bilansowej	67 712	56 393

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan odpisów na początek okresu	(204)	(95)
- <i>Utworzenie</i>	(286)	(109)
- <i>Rozwiązanie</i>	95	-
Stan odpisów na koniec okresu	(395)	(204)

8. Udzielone pożyczki

Struktura walutowa	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
- <i>w walucie polskiej</i>	920	863
- <i>w walucie obcej (w THB)</i>	29 860	25 010
- <i>w walucie obcej (w USD)</i>	1 776	1 489
- <i>w walucie obcej (w EUR)</i>	439	657
Udzielone pożyczki, razem	32 995	28 019

Struktura udzielonych pożyczek	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	32 995	28 019
- <i>wobec jednostek pozostałych</i>	-	-
Udzielone pożyczki, razem	32 995	28 019

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

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

Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	29 030	13 948
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych</i>	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	29 030	13 948
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	23 361	28 937
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych</i>	(312)	(242)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	23 049	28 695
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	434	476
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	300	391
Zaliczki na towary	1 260	698
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	320	265
Pozostałe należności od jednostek pozostałych (brutto)	690	691
<i>Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych</i>	-	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych (netto)	690	691
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	22	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	55 117	45 015
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności razem</i>	(312)	(242)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	54 805	44 773
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	300	391
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	54 505	44 382

Należności stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zostały omówione w nocie 18

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

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Rozrachunki bieżące	14 532	8 211
Przeterminowane, w tym:	14 498	5 737
- do 30 dni	5 835	2 158
- od 31 do 90 dni	5 692	3 169
- od 91 do 180 dni	2 951	203
- powyżej 180 dni	20	207
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych brutto, razem	29 030	13 948
<i>odpisy aktualizujące</i>	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych netto, razem	29 030	13 948

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

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

	<u>stan na dzień 31.12.2018 r.</u>	<u>stan na dzień 31.12.2017 r.</u>
Rozrachunki bieżące	14 551	19 894
Przeterminowane, w tym:	8 810	9 043
- do 30 dni	3 731	3 509
- od 31 do 90 dni	1 498	2 509
- od 91 do 180 dni	2 457	1 988
- powyżej 180 dni	1 124	1 037
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych brutto, razem	23 361	28 937
<i>odpisy aktualizujące</i>	(312)	(242)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych netto, razem	23 049	28 695

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

	<u>okres 01.01.- 31.12.2018r.</u>	<u>okres 01.01.- 31.12.2017r.</u>
Stan odpisów na początek okresu	(242)	(209)
- Utworzenie	(112)	(33)
- Wykorzystanie	22	-
- Rozwiązanie	20	-
Stan odpisów na koniec okresu	(312)	(242)

10. Pozostałe aktywa**Rozliczenia międzyokresowe**

	<u>stan na dzień 31.12.2018 r.</u>	<u>stan na dzień 31.12.2017 r.</u>
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	112	123
- Ubezpieczenia	105	118
- Prenumerata	7	5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	157	97
- Koszty delegacji	55	16
- Prowizje od kredytów	13	40
- Rekrutacje	4	3
- Licencje i certyfikaty	69	21
- Inne	16	17
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	269	220

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>stan na dzień 31.12.2018 r.</u>	<u>stan na dzień 31.12.2017 r.</u>
Środki pieniężne		
- Środki pieniężne w kasie i banku	750	8 611
- Inne środki pieniężne (lokaty)	3 791	6 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 541	15 045

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

12. Aktywa finansowe

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wartość bilansowa wg MSSF 9
Udzielone pożyczki	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 019	28 019
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 643	42 643
Należności pozostałe	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Poza klasyfikacją(*)	2 130	2 130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 045	15 045

Aktywa finansowe w podziale na kategorie

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

(*) Pozostałe aktywa niefinansowe (pozostałe należności) obejmują w szczególności należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń oraz należności z tytułu wpłaconych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe należności ujmowane są od 1 stycznia 2018 roku w kwocie wymaganej (w roku 2017 pozostałe należności były ujmowane jako kategoria MSR 39 -pożyczki, należności, środki pieniężne)

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu	Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalno ści	Dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne zabezpiecza jące	Razem
<i>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku wg kategorii MSR 39</i>							
Udzielone pożyczki	28 019	-	-	-	-	-	28 019
Należności z tytułu dostaw i usług	42 643	-	-	-	-	-	42 643
Należności pozostałe	2 130	-	-	-	-	-	2 130
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 045	-	-	-	-	-	15 045
Aktywa finansowe razem	87 837	-	-	-	-	-	87 837

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

13. Wyemitowany kapitał akcyjny

Na dzień 31.12.2018 r. na kapitał zakładowy składały się akcje z następujących emisji:

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

Warunkowe podwyższenie kapitału

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

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Pozostałe informacje dotyczące programu motywacyjnego.

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

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

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

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

	Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego				Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego			
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Anabaza Ltd. *	6 375 964	60,21%	10 482 714	71,33%	5 744 159	54,25%	9 219 104	62,73%
Wiesław Żyznowski	174 830	1,65%	174 830	1,19%	806 635	7,62%	1 438 440	9,79%

(*) Anabaza Ltd. jest kontrolowana przez Wiesława Żyznowskiego, który posiada 100% udziałów Anabaza Ltd. i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Uwzględniając akcje posiadane bezpośrednio, a także akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio i pośrednio 6.587.162 akcje stanowiące 62,21 % w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniające ogółem 10.693.912 głosów, co stanowi 72,77 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

14. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	131	1	-	-	132
<i>Rezerwa na urlopy</i>	361	141	(128)	-	374
<i>Inne rezerwy</i>	95	24	(83)	-	36
Rezerwy, razem	587	166	(211)	-	542

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

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

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTT 2017, publikacje ZUS na temat orzeczeń lekarskich i przyznanych świadczeniach rentowych). Ze względu na charakter pracy, oraz statystyki dotyczące ilości zgonów, przyjęto wskaźniki na poziomie 60% populacji. Wskaźniki rotacji są zróżnicowane ze względu na wiek i płeć pracownika.

Wysokość stopy dyskontowej przyjęto na poziomie 2,8%, uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

Końcowa wartość rezerwy dla danego pracownika jest sumą zdyskontowanych świadczeń (uwzględniających prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia) pomnożonych przez współczynniki będące ilorzem stażu pracy w momencie obliczania wartości rezerwy oraz stażu pracy w momencie uzyskania prawa do danego świadczenia. Końcowa wartość rezerwy dla Spółki jest sumą wartości rezerw policzonych dla poszczególnych pracowników. Jako rezerwę długoterminową przyjmuje się rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne, których data wymagalności przypada po upływie 12 miesięcy od daty bilansowej. Z wartości rezerwy obliczonej na 31.12.2018 r. na część długoterminową przypada 155 tys. zł

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

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Rezerwy

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Długoterminowe rezerwy	156	131
Krótkoterminowe rezerwy	553	411
Rezerwy, razem	709	542

15. Zobowiązania długoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Wobec jednostek powiązanych	6 465	-
- kredyty i pożyczki	6 465	-
Wobec jednostek pozostałych	1 836	17 871
Zobowiązania finansowe:		
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	220	564
- z tytułu leasingu finansowego znaków towarowych	-	-
- kredyty i pożyczki	1 616	17 307
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 301	17 871

16. Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Wobec jednostek powiązanych	9 973	24 141
- z tytułu dostaw i usług	9 973	24 141
Wobec pozostałych jednostek	93 393	56 645
- kredyty i pożyczki	25 314	8 030
- z tytułu leasingu finansowego środków transportu	569	642
- z tytułu wyceny kontraktu forward	-	349
- z tytułu dostaw i usług	62 630	46 092
- zaliczki otrzymane na dostawy	88	79
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 486	535
- w tym z tytułu podatku dochodowego	-	-
- z tytułu wynagrodzeń	1 297	893
- z tytułu zakupu środków trwałych	323	19
- z tytułu faktoringu (*)	1 677	-
- inne	9	6
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	103 366	80 786
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	103 366	80 786

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

(*) Na dzień 31.12.2018 roku Spółka wykazała zobowiązanie z tytułu faktoringu w kwocie 1.677 tys. PLN, uzgodnienie wykazanej kwoty zaprezentowano poniżej:

	stan na dzień 31.12.2018 r.
Wykorzystany limit faktoringowy (kwota zgodna z kwotą wykazaną w Nocie 18)	(5 833)
Kwota zobowiązania wobec faktora z tytułu wystawionych faktur korygujących	2 279
Wpłacona zaliczka przez faktora (kwota zgodna z kwotą wykazaną w Nocie 18)	5 223
Kwota do zwrotu z tytułu bezpośrednich wpłat do Spółki	8
	1 677

17. Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych (*)</i>	205	245
<i>Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży</i>	11	38
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	-	84
Rozliczenia międzyokresowe, razem	216	367

(*) W pozycji przychody przyszłych okresów Spółka wykazuje wartość sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych, które są użytkowane przez Spółkę. Wartość tej pozycji jest pomniejszana o kwotę amortyzacji naliczaną od wartości sfinansowanych środków. Wartość amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z ZFRON w roku 2017 wyniosła 40 tys. zł.

Na rok 2018 przypada do rozliczenia 14 tys. zł

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191	205
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	162
Rozliczenia międzyokresowe, razem	216	367

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

18. 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 2018 roku (w tys.)	Waluta	Oprocentowanie	Data uruchomienia linii	Termin zapadalności	Rodzaj zabezpieczenia
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 000	0	PLN	Wibor O/N + marża banku	2014.09.16	2019.11.06	1
mBank S.A.	Kredyt obrotowy	16 000	16 000	PLN	Wibor 1M + marża banku	2014.09.15	2019.11.06	
mBank S.A.	Limit na akredytywy	3 000	2 425	PLN	-	2015.11.06	2019.11.06	
ING Bank Śląski S.A.	Kredyt inwestycyjny	200	108	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016.10.04	2021.08.31	2
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	2 450	1 174	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2020.03.31	3
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16 000	8 099	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	4
PKO Bank Polski S.A.	Limit na akredytywy	25 000	23 192	PLN	Libor 1M + marża banku	2018.03.12	2021.03.11	
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt inwestycyjny	1 658	1 549	PLN	Wibor 1M + marża banku	2018.07.31	2025.07.30	5
Suma zobowiązań z tytułu kredytów			26 930					
Suma zobowiązań z tytułu akredytyw			25 617					

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 mln PLN, cesja globalna należności 1 mln PLN, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 20 mln PLN, cesja praw z umowy ubezpieczenia, poręczenie wg prawa cywilnego firmy Trino Sp. z o.o. na kwotę 20 mln PLN wraz z pełnomocnictwem do rachunku,
2. Zastaw rejestrowy na 4-ch wózkach widłowych, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln PLN ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 3,7 mln PLN do 31 marca 2022 r., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 65,2 mln PLN ustanowiona na prawach własności nieruchomości przysługujących Mercator Medical S.A., przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia towarów w trakcie transportu morskiego, przelew wierzytelności do kwoty 11 mln PLN, poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez Trino Sp. z o.o. do kwoty 61,5 mln PLN do 11 marca 2023 r., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
5. Hipoteka umowna do kwoty 2,5 mln PLN ustanowiona na prawie własności nieruchomości, przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia nieruchomości, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU MERCATOR MEDICAL S.A.									
Faktor	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo wykorzystanego limitu na 31 grudnia 2018 roku (w tys.)	Wartość zobowiązania wobec faktora na dzień 31 grudnia 2018 roku (w tys.)	Waluta	Saldo wykorzystanego limitu na 31 grudnia 2018 roku (w tys.PLN)	Wartość zobowiązania wobec faktora na dzień 31 grudnia 2018 roku (w tys. PLN)	Wartość łącznego nieprzekraczalnego limitu wynikającego z umowy (w tys.PLN)	Rodzaj zabezpieczenia
mFaktoring S.A.	Limit faktoringowy	10 000	1 387	1 233	PLN	1 387	1 233	10 000	1
		2 400	94	82	EUR	403	351		
		3 000	1 076	968	USD	4 043	3 639		
Suma						5 833	5 223	10 000	

Zabezpieczenia do umowy faktoringu

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

19. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

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

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych oraz zobowiązanie z tytułu faktoringu (opisane w nocie 16). Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są od 1 stycznia 2018 roku w kwocie wymagającej zapłaty (w roku 2017 pozostałe zobowiązania były ujmowane jako kategoria MSR 39 -wyceniane według zamortyzowanego kosztu)

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>'Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku wg kategorii MSR 39</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	17 871	-	17 871
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	17 307	-	17 307
Leasing finansowy	-	564	-	564
Zobowiązania krótkoterminowe:	349	80 437	-	80 786
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	70 233	-	70 233
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	8 030	-	8 030
Leasing finansowy	-	642	-	642
Pochodne instrumenty finansowe	349	-	-	349
Pozostałe zobowiązania	-	1 532	-	1 532
Kategoria zobowiązań finansowych razem	349	98 308	-	98 657

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
<u>Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych (poziom 2)</u>		
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	22	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktu forward	-	349

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

20. Zobowiązania warunkowe

W roku 2016 Spółka poręczyła kredyt zaciągnięty przez spółkę zależną Mercator Opero sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka zależna wykorzystwała 2.465 tys. zł z kwoty 3.300 tys zł przyznanego kredytu.

W okresie od 14 listopada 2017 roku do 12 lutego 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przeprowadził kontrolę w Jednostce Dominującej Grupy w zakresie opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych Jednostki Dominującej osiągniętych w 2015 i w 2016 roku.

W protokole kontroli zostało zakwestionowane prawo do uznania jako koszty uzyskania przychodu, poniesionych w 2015 i w 2016 roku kosztów z tytułu opłat licencyjnych i opłat za sporządzenie wyceny znaków towarowych. Kwota potencjalnej zaległości podatkowej wynosi 1 221 tys. zł., z czego kwota zaległości głównej to 1 038 tys. zł oraz kwota odsetek policzonych do dnia bilansowego to 183 tys. zł. Zarząd Mercator Medical S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem organu kontrolującego, uzasadnienie w protokole z wyniku kontroli jest ogólne i opiera się głównie na subiektywnej ocenie nieracjonalności działania Spółki.

W dniu 26 lipca 2018 roku Spółka otrzymała informację o przekształceniu kontroli w postępowanie podatkowe.

Spółka przekazała zastrzeżenia do protokołów z badania ksiąg.

W dniu 28 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o przedłużeniu postępowania podatkowego do dnia 31 marca 2019 roku.

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

II. Noty objaśniające do rocznego sprawozdania z całkowitych dochodów

21. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

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

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<i>Rynek krajowy</i>	577	625
<i>Rynek zagraniczny</i>	3 434	2 728
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	4 011	3 353

22. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

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

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<i>Rynek krajowy</i>	142 248	133 045
<i>Rynek zagraniczny</i>	110 734	99 144
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	252 982	232 189

Spółka nie ma odbiorcy, z którym w roku 2018 zrealizowałaby przychody ze sprzedaży osiągające poziom powyżej 10% wartości

23. Segmenty operacyjne

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

Dystrybucja polega na sprzedaży towarów (rękawic jednorazowych, opatrunków i włókniny) zakupionych od zewnętrznych dostawców w tym także od Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz Mercator Opero sp. z o.o. na rynek medyczny (szpitale, inne podmioty lecznicze, hurtownie medyczne) oraz na rynek otwarty (sieci handlowe i klienci ostateczni). Sprzedaż realizowana w Mercator Opero sp. z o.o. jest traktowana również jako część segmentu dystrybucji.

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

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

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

W roku 2018 ani też w roku poprzednim Spółka Mercator Medical S.A. nie zaniechała żadnej działalności.

Mercator Medical S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Przychody z umów z klientami oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za rok 2018 oraz za rok porównywalny 2017 przedstawione zostały w poniższych tabelach:

Wyniki segmentów za rok 2018

	Dystrybucja	Inne	Razem
Przychody z umów z klientami	252 982	4 011	256 993
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(217 640)	-	(217 640)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(38 091)	-	(38 091)
Marża na sprzedaży — Wynik segmentu	(2 749)	4 011	1 262
Marża na sprzedaży w %	-1,1%	100,0%	0,5%
Zysk na sprzedaży	(2 749)	4 011	1 262
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	(502)	-	(502)
Zysk na działalności operacyjnej	(3 251)	4 011	760
Wynik operacyjny segmentu [%]	-1,3%	100,0%	0,3%
Przychody finansowe			7 015
Koszty finansowe			(2 444)
Zysk przed opodatkowaniem			5 331
Podatek dochodowy			(820)
Zysk netto			4 511
Aktywa segmentu	223 926	-	223 926
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-
Aktywa ogółem	223 926	-	223 926
Zobowiązania segmentu	223 926	-	223 926
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-
Pasywa ogółem	223 926	-	223 926

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2018

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

Mercator Medical S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wyniki segmentów za rok 2017

	Dystrybucja	Inne	Razem
Przychody z umów z klientami	232 189	3 353	235 542
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(199 743)	-	(199 743)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(33 630)	-	(33 630)
Marża na sprzedaży — Wynik segmentu	(1 184)	3 353	2 169
Marża na sprzedaży w %	-0,5%	100,0%	0,9%
Zysk na sprzedaży	(1 184)	3 353	2 169
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	(84)	-	(84)
Zysk na działalności operacyjnej	(1 268)	3 353	2 085
Wynik operacyjny segmentu [%]	-0,5%	100,0%	0,9%
Przychody finansowe			5 238
Koszty finansowe			(1 733)
Zysk przed opodatkowaniem			5 590
Podatek dochodowy			(492)
Zysk netto			5 098
Aktywa segmentu	205 997	-	205 997
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-
Aktywa ogółem	205 997	-	205 997
Zobowiązania segmentu	205 997	-	205 997
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-
Pasywa ogółem	205 997	-	205 997

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami w roku 2017

	Dystrybucja	Inne	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	133 045	625	133 670
<i>Polska</i>	129 844	625	130 469
<i>Węgry</i>	3 201	-	3 201
Przychody umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	99 144	2 728	101 872
<i>Rosja</i>	15 538	379	15 917
<i>Stany Zjednoczone</i>	15 183	-	15 183
<i>Rumunia</i>	14 497	92	14 589
<i>Ukraina</i>	13 125	-	13 125
<i>Republika Czeska</i>	8 083	318	8 401
<i>Węgry</i>	6 758	95	6 853
<i>Malezja</i>	6 384	-	6 384
<i>Bułgaria</i>	5 566	1	5 567
<i>RPA</i>	4 639	-	4 639
<i>Litwa</i>	3 598	1	3 599
<i>Tajlandia</i>	-	1 677	1 677
<i>Gruzja</i>	806	64	870
<i>Niemcy</i>	818	19	837
<i>Estonia</i>	597	-	597
<i>Portugalia</i>	538	-	538
<i>Łotwa</i>	469	-	469
<i>Słowenia</i>	438	3	441
<i>Macedonia</i>	364	-	364
<i>Finlandia</i>	319	15	334
<i>Włochy</i>	313	5	318
<i>Armenia</i>	217	24	241
<i>Grecja</i>	226	-	226
<i>Malta</i>	162	-	162
<i>Chorwacja</i>	160	-	160
<i>Paragwaj</i>	115	-	115
<i>Hiszpania</i>	108	-	108
<i>inne</i>	123	35	158
Przychody z umów z klientami, razem	232 189	3 353	235 542

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

24. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 011	3 353
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	252 982	232 189
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
	(217 640)	(199 743)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	39 353	35 799
Koszty sprzedaży	(22 813)	(19 075)
Koszty ogólnego zarządu	(15 278)	(14 555)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	1 262	2 169
Pozostałe przychody operacyjne	741	1 009
Pozostałe koszty operacyjne	(1 243)	(1 093)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	760	2 085

25. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Zysk na sprzedaży środków trwałych	6	35
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	115	-
- należności	20	-
- zapasy	95	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	620	974
- zwrot kosztów sądowych i zastępstwa procesowego	123	297
- dofinansowanie do wyn. PFRON	13	34
- amortyzacja środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	39	39
- różnice inwentaryzacyjne - nadwyżki	272	12
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	102	103
- pozostałe odszkodowania	12	304
- darowizny	-	1
- inne	59	184
Pozostałe przychody operacyjne, razem	741	1 009

26. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(398)	(142)
- odpisy aktualizujące należności	(112)	(33)
- odpisy aktualizujące zapasy	(286)	(109)
Darowizny	(1)	-
Pozostałe koszty operacyjne	(844)	(951)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(125)	(116)
- koszty związane z reklamacjami	(297)	(433)
- naprawy powypadkowe samochodów	(94)	(86)
- darowizny	-	(1)
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	-	(4)
- różnice inwentaryzacyjne - niedobory	(182)	(42)
- kary, sankcje	(95)	(119)
- inne	(51)	(150)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 243)	(1 093)

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

27. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Odsetki od pożyczek	1 240	1 021
- od jednostek powiązanych	1 240	1 021
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	8	21
Dodatnie różnice kursowe	1 268	221
Pozostałe przychody finansowe	4 499	3 975
- otrzymane odsetki od należności	69	86
- dywidenda(*)	4 035	3 874
- wycena instrumentów finansowych	371	-
- inne	24	15
Przychody finansowe, razem	7 015	5 238

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

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Plakentia Holdings Limited	-	2 300
Trino sp. z o.o.	1 698	-
Mercator Medical s.r.l.	597	46
Mercator Medical s.r.o.	569	51
Mercator Medikal TOB	1 171	1 477
Dywidendy, razem	4 035	3 874

28. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Odsetki do jednostek powiązanych	(165)	-
- od kredytów i pożyczek	(165)	-
Odsetki do pozostałych jednostek	(1 135)	(758)
- od kredytów i pożyczek	(978)	(703)
- pozostałe odsetki	(157)	(55)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne koszty finansowe, w tym:	(1 144)	(975)
- wycena instrumentów finansowych	-	(386)
- prowizje bankowe	(725)	(589)
- pozostałe	(419)	-
Koszty finansowe, razem	(2 444)	(1 733)

29. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Bieżący podatek dochodowy:	(461)	(114)
- Bieżące obciążenie podatkowe	(461)	(114)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	(359)	(378)
- Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	7	(48)
- Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(366)	(330)
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(820)	(492)
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	-	-

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

30. Zysk netto

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Zysk brutto	5 331	5 590
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym (1+2-3)	(820)	(492)
1. Podatek dochodowy za rok bieżący	(461)	(114)
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	(48)
- zwiększenia	(71)	182
- zmniejszenia	78	(230)
3. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	366	330
- zwiększenia	158	478
- zmniejszenia	208	(148)
Zysk netto	4 511	5 098

31. Zysk na jedną akcję

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

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
<i>Liczba akcji na początek okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
<i>Liczba akcji na koniec okresu (w sztukach)</i>	10 589 100	10 589 100
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	10 589 100
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych (w sztukach) (*)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję (w sztukach)	10 589 100	10 589 100

(*) Warrantory subskrypcyjne, których przyznanie wynika z programu motywacyjnego uchwalonego w dniu 12 kwietnia 2018 roku nie mają działania rozwodniającego w okresie od 12 kwietnia do 31 grudnia 2018 roku, ponieważ średnia wartość rynkowa akcji zwykłych w tym okresie nie przewyższa ceny realizacji warrantów.

Wyliczenie zysku na jedną akcję

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 511	5 098
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,43	0,48
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,43	0,48

W 2017 r. Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 1.377 tys zł z zysku uzyskanego w roku 2016.

Zarząd Jednostki Dominującej proponuje cały zysk z 2018 roku przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

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

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Amortyzacja		
<i>amortyzacja wartości niematerialnych</i>	396	366
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	1 463	1 448
	1 859	1 814
Odsetki i udziały w zyskach		
<i>odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek</i>	1 481	713
<i>odsetki od leasingu</i>	34	46
<i>dywidendy otrzymane</i>	(3 894)	(3 966)
<i>odsetki otrzymane</i>	(851)	(530)
	(3 230)	(3 737)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		
<i>(zyski)/straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	(38)	(9)
	(38)	(9)
Zmiana stanu rezerw		
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	533	285
	533	285
Zmiana stanu zapasów		
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	(11 319)	(17 227)
	(11 319)	(17 227)
Zmiana stanu należności		
<i>zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(10 032)	(5 811)
	(10 032)	(5 811)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	22 579	26 144
<i>zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	(17 284)	8 186
<i>zmiana stanu zobowiązania z tytułu zakupu udziałów</i>	-	4 443
<i>inne</i>	93	(1 084)
	5 388	37 689
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(7)	48
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(49)	60
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(151)	(66)
<i>inne</i>	-	-
	(207)	42
Zmiana stanu Inne korekty :		
<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	(5)	(73)
<i>inne</i>	-	333
<i>zmiana kapitałów o program motywacyjny</i>	32	-
	27	260

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

33. Zatrudnienie w Spółce

	stan na dzień 31.12.2018 r.	stan na dzień 31.12.2017 r.
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:		
- <i>pracownicy umysłowi (w etatach)</i>	118	104
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)(w etatach)</i>	33	31
	151	135

34. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Mercator Medical S.A.		
<i>Rada Nadzorcza</i>	165	139
<i>Zarząd</i>	1 600	1 502
Mercator Medical S.A. Oddział Węgry		
<i>Dyrektor Zarządzający</i>	-	64
Razem	1 765	1 705

35. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy		
- <i>za badanie i przegląd sprawozdań finansowych(*)</i>	78	68
- <i>za pozostałe usługi</i>	-	-
Razem	78	68

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

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi w 2018 roku.

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

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

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

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

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązaniymi w 2017 roku.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:	68 184	46 389	14 213	24 126
<i>Mercator Medical S.A.</i>	68 184	46 389	14 213	24 126
Jednostki zależne	46 389	68 184	24 126	14 213
<i>Mercator Medical (Thailand) Ltd.</i>	41 285	1 677	19 660	968
<i>Merkator Medikal TOB</i>	-	13 124	-	1 916
<i>Mercator Medical s.r.l</i>	94	14 674	-	4 576
<i>Merkator Medikal OOO</i>	-	14 092	-	1 664
<i>Mercator Medical s.r.o.</i>	-	8 390	6	1 142
<i>Brestia sp. z o.o.</i>	-	10 274	-	353
<i>Mercator Medical Kft.</i>	-	5 297	4	2 547
<i>Mercator Opero Sp. z o.o.</i>	198	656	17	1 046
<i>Trino Sp. z o.o.</i>	4 812	-	4 439	1

Na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 25 009 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz LeaderMed B.V. wynosiło 2 147 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 863 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka wykazała w 2017 roku przychody finansowe w wysokości 1 021 tys. zł.

W dniu 7 grudnia 2017 roku nastąpiło połączenie Spółek Plakentia Holdings Limited oraz Mercator Medical S.A. poprzez:

-przeniesienie całego majątku jednostki przejmowanej (Plakentia Holdings Limited) na jednostkę przejmującą (Mercator Medical S.A.) w drodze sukcesji uniwersalnej oraz

-rozwiązanie Plakentia Holdings Limited bez przeprowadzania jej likwidacji. W wyniku tego połączenia pozostałe do spłaty pożyczki w wysokości 245 tys. zł uległy eliminacji w procesie połączenia, w efekcie na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek otrzymanych od Plakentia Holdings Limited wynosiło 0 tys. zł.

Z tytułu zawartej w 2016 roku umowy leasingowej ze spółką zależną Trino sp. z o.o. na używanie znaków towarowych Spółka wykazała w 2017 roku koszty w wysokości 4 812 tys. zł, w tym część odsetkowa rat wyniosła 2 138 tys. zł, a część kapitałowa rat wyniosła 2 674 tys. zł. Leasing znaków towarowych jest ujęty bilansowo w Spółce jako leasing operacyjny.

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej otrzymał w 2018 r. 140 tys. zł wynagrodzenia za świadczone na rzecz Spółki usługi prawne.

Transakcje z udziałem Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Spółka wynajmuje nieruchomość, w której znajduje się siedziba Spółki od Prezesa Zarządu. W roku 2017 wysokość zakupionych usług w kwocie brutto wyniosła 557 tys. zł. (wartość usług netto wyniosła 458 tys. zł) Z tytułu tej usługi na dzień 31.12.2017 rok wykazano w sprawozdaniu zobowiązanie w wysokości 15 tys. zł.

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym wchodząca w skład Rady Nadzorczej otrzymała w 2017 r. 45 tys.zł wynagrodzenia.

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej otrzymał w 2017 r. 138 tys. zł wynagrodzenia za świadczone na rzecz Spółki usługi prawne.

37. Zarządzanie ryzykiem finansowym

1. Wprowadzenie

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

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

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

2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

3. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

4. Ryzyko płynności

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

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

5. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

W 2018 roku Spółka w ograniczonym zakresie korzystała z kontraktów terminowych na zakup walut aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym, z terminem wymagalności krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

38. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Mercator Medical S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

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

39. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:						Razem
	USD	EUR	RON	HUF	CZK	THB	
<u>Stan na dzień 31.12.2018 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	(5 223)	48	605	668	174	2 986	(741)
Spadek kursu walutowego : -10%	5 223	(48)	(605)	(668)	(174)	(2 986)	741
<u>Stan na dzień 31.12.2017 r.</u>							
Wzrost kursu walutowego : 10%	(4 715)	133	455	354	96	2 494	(1 182)
Spadek kursu walutowego : -10%	4 715	(133)	(455)	(354)	(96)	(2 494)	1 182

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

40. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zmiana stopy	Wpływ na wynik finansowy		
	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.	
Wzrost stopy procentowej			
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	1%	(349)	(258)
Spadek stopy procentowej			
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	349	258

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

41. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu

Porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone według tych samych zasad jakie były stosowane do sporządzenia sprawozdania za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W danych porównywalnych tj. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zmieniona została prezentacja dotycząca przychodów i kosztów z działalności operacyjnej

Poniższa tabela przedstawia zakres zmian.

Nota 25

	<u>Przed zmianą</u>		<u>Po zmianie</u>
	<u>okres 01.01.-</u>	<u>Zmiana w</u>	<u>okres 01.01.-</u>
	<u>31.12.2017r.</u>	<u>prezentacji</u>	<u>31.12.2017r.</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 353	-	3 353
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	232 189	-	232 189
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,	-	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(199 743)	-	(199 743)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	35 799	-	35 799
Koszty sprzedaży	(21 211)	2 136	(19 075)
Koszty ogólnego zarządu	(12 419)	(2 136)	(14 555)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	2 169	-	2 169
Pozostałe przychody operacyjne	1 009	-	1 009
Pozostałe koszty operacyjne	(1 093)	-	(1 093)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 085	-	2 085

W danych porównywalnych tj. w rocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zmieniona została prezentacja.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.

Zmniejszenie kredytu w rachunku bieżącym w prezentowanym okresie sprawozdawczym zaprezentowano jako spłatę kredytu a zwiększenie jako wpływy z kredytu.

Poniższa tabela przedstawia zakres zmian.

	<u>Przed zmianą</u>		<u>Po zmianie</u>
	<u>okres 01.01.-</u>	<u>Zmiana w</u>	<u>okres 01.01.-</u>
	<u>31.12.2017r.</u>	<u>prezentacji</u>	<u>31.12.2017r.</u>
Wpływy z kredytów i pożyczek	8 092	(2 398)	5 694
Spłaty kredytów i pożyczek	(5 755)	2 398	(3 357)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(522)	-	(522)

Zdarzenia po dacie bilansu

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za rok 2018.

Mercator Medical S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki Mercator Medical S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 25 marca 2019 r.

Zarząd Mercator Medical S.A.:

Prezes Zarządu

.....
Wiesław Żyznowski

Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski

Członek Zarządu

.....
Witold Kruszewski

Członek Zarządu

.....
Monika Żyznowska

Sporządzający:

Główny Księgowy

.....
Agnieszka Dziewulska