

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2018

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 25 marca 2019 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

str.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU	7
A. INFORMACJE OGÓLNE	7
I. Dane Jednostki Dominującej	7
II. Czas trwania Grupy Kapitałowej	7
III. Okresy prezentowane	7
IV. Skład organów Jednostki Dominującej	7
V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku	8
VI. Grupa Kapitałowa	8
VII. Spółki stowarzyszone	8
VIII. Biegły Rewident	9
IX. Oświadczenia Zarządu	9
X. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych	10
III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	10
IV. Zarządzanie ryzykiem finansowym	28
V. Zarządzanie kapitałem	29
VI. Dokonane osądy i oszacowania	30
VII. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych	30
VIII. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	32
C. SEGMENTY OPERACYJNE	39
D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
I. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	42
1. Rzeczowe aktywa trwałe	42
2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	44
3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	44
4. Aktywa niematerialne	45
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	str.
7. Zapasy	48
8. Należności handlowe i pozostałe	48
9. Pozostałe aktywa	49
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
11. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	50
12. Klasy instrumentu finansowego	50
13. Aktywa finansowe	51
14. Wyemitowany kapitał akcyjny	53
15. Zarządzanie kapitałem	55
16. Rezerwy	56
17. Zobowiązania długoterminowe	57
18. Zobowiązania krótkoterminowe	57
19. Rozliczenia międzyokresowe	58
20. Zobowiązania warunkowe	58
21. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe	59
22. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie	62
II. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	63
23. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług	63
24. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	63
25. Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	63
26. Pozostałe przychody operacyjne	63
27. Pozostałe koszty operacyjne	64
28. Przychody finansowe	64
29. Koszty finansowe	64
30. Podatek dochodowy	65
31. Zysk na akcję - wartość akcji	65
III. Pozostałe noty objaśniające	66
32. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	66
33. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej	67
34. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej	67
35. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie	67
36. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	68
37. Aktywa / zobowiązania inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko walutowe	71
38. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	72
39. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	73
40. Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne narażone na ryzyko płynności	73
41. Porównywalność sprawozdań finansowych i zdarzenia po dacie bilansu	74

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
AKTYWA			
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	1.	180 994	137 932
<i>Aktywa niematerialne</i>	4.	3 119	2 524
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>		-	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5.	5 463	4 955
<i>Należności długoterminowe</i>		28	25
Aktywa trwałe razem		189 604	145 436
<i>Zapasy</i>	7.	97 224	73 955
<i>Udzielone pożyczki</i>		-	-
<i>Należności handlowe oraz pozostałe</i>	8.	78 567	47 621
<i>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	8.	400	442
<i>Pozostałe aktywa</i>	9.	513	497
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10.	16 206	20 789
Aktywa obrotowe razem		192 910	143 304
<i>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
Aktywa ogółem		382 514	288 740
PASYWA			
<i>Wyemitowany kapitał akcyjny</i>	14.	10 589	10 589
<i>Kapitał zapasowy</i>		85 264	79 771
<i>Kapitał rezerwowy z przeszacowania</i>		4 767	4 767
<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>		5 512	5 442
<i>Różnice kursowe z przewalutowania</i>		8 686	2 119
<i>Zyski zatrzymane</i>		17 563	15 606
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		132 381	118 294
<i>Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli</i>		911	1 449
Kapitał własny ogółem		133 292	119 743
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6.	3 047	3 163
<i>Rezerwy długoterminowe</i>	16.	531	363
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	17.	83 664	60 259
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	19.	191	206
Zobowiązania długoterminowe razem		87 433	63 991
<i>Rezerwy krótkoterminowe</i>	16.	531	516
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	18.	159 196	102 489
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</i>	18.	324	255
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	19.	1 738	1 746
Zobowiązania krótkoterminowe razem		161 789	105 006
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		249 222	168 997
<i>Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>		-	-
Pasywa ogółem		382 514	288 740

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</i>	23.	196 125	86 614
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	24.	224 285	214 150
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	26.	3 903	1 740
Przychody z działalności operacyjnej		424 313	302 504
<i>Zmiana stanu produktów</i>		(1 518)	1 314
<i>Amortyzacja</i>		(14 150)	(8 727)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(144 138)	(70 483)
<i>Usługi obce</i>		(19 733)	(14 224)
<i>Podatki i opłaty</i>		(1 050)	(704)
<i>Wynagrodzenia</i>		(39 832)	(25 325)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(5 181)	(3 668)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(3 473)	(3 294)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(177 136)	(169 732)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	27.	(1 688)	(1 999)
Koszty działalności operacyjnej		(407 899)	(296 842)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 414	5 662
<i>Przychody finansowe</i>	28.	465	3 016
<i>Koszty finansowe</i>	29.	(8 748)	(2 692)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 131	5 986
Podatek dochodowy	30.	(1 086)	(622)
- część bieżąca		(1 618)	(1 744)
- część odroczone		532	1 122
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 045	5 364
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto		7 045	5 364
Zysk / (strata) netto przypadający:		7 045	5 364
- akcjonariuszom jednostki dominującej		7 468	4 927
- udziałom niedającym kontroli		(423)	437
Inne całkowite dochody		6 567	(7 214)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6 567	(7 214)
Całkowity dochód za okres		13 612	(1 850)
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 468	4 927
Zysk na 1 akcję (w zł)	31.	0,71	0,47
Całkowity dochód na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Całkowity dochód za okres		14 035	(2 287)
Całkowity dochód na 1 akcję (w zł)		1,33	(0,22)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zysk zatrzymany	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	<i>Kapitał własny przypadający udziałom niebędącym kontroli</i>	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	10 589	70 991	4 767	5 006	7 008	23 710	122 071	1 391	123 462
Suma zmian w kapitale własnym:	-	8 780	-	436	(4 889)	(8 104)	(3 777)	58	(3 719)
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 927	4 927	437	5 364
<i>Podział wyniku</i>	-	8 780	-	436	-	(9 216)	-	-	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(1 377)	(1 377)	(194)	(1 571)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	(7 214)	-	(7 214)	(185)	(7 399)
<i>Reklasyfikacja</i>	-	-	-	-	2 325	(2 325)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	(113)	(113)	-	(113)
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	10 589	79 771	4 767	5 442	2 119	15 606	118 294	1 449	119 743
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	10 589	79 771	4 767	5 442	2 119	15 606	118 294	1 449	119 743
Suma zmian w kapitale własnym:	-	5 493	-	70	6 567	1 957	14 087	(538)	13 549
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	7 468	7 468	(423)	7 045
<i>Podział wyniku</i>	-	5 098	-	38	-	(5 136)	-	-	-
<i>Program motywacyjny</i>	-	-	-	32	-	-	32	-	32
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-	-	-	6 567	-	6 567	(127)	6 440
<i>Reklasyfikacja</i>	-	395	-	-	-	(395)	-	-	-
<i>Inne korekty</i>	-	-	-	-	-	20	20	12	32
Razem kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	10 589	85 264	4 767	5 512	8 686	17 563	132 381	911	133 292

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) netto	7 045	5 364
Korekty razem	(15 260)	18 307
<i>Amortyzacja</i>	14 150	8 727
<i>Odsetki i udziały w zyskach</i>	5 511	1 580
<i>(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej</i>	(100)	(384)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	67	249
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(23 269)	(19 465)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(30 907)	(1 145)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	20 256	33 515
<i>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(547)	(377)
<i>Inne korekty</i>	(421)	(4 393)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 215)	23 671
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	125	434
<i>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	100	384
<i>Z aktywów finansowych (odsetki)</i>	25	50
Wydatki	(43 068)	(73 409)
<i>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych</i>	(43 068)	(73 409)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach pozostałych</i>	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 943)	(72 975)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	76 834	56 531
<i>Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału</i>	-	-
<i>Wpływy z kredytów i pożyczek</i>	76 834	56 531
Wydatki	(30 259)	(8 540)
<i>Dywidendy</i>	-	(1 570)
<i>Spłaty kredytów i pożyczek</i>	(23 909)	(4 546)
<i>Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</i>	(814)	(794)
<i>Odsetki</i>	(5 536)	(1 630)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	46 575	47 991
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 583)	(1 313)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10. 20 789	22 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10. 16 206	20 789
w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	33	-

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Jednostki Dominującej

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:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
	Data:	31 sierpień 2001 r.
	Numer rejestru:	0000036244

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Mercator Medical S.A. sporządza skonsolidowane 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 Jednostki Dominującej

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:

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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

V. Znaczący Akcjonariusze Jednostki Dominującej 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 Żyżnowskiego, 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 Żyżnowski 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.

VI. Grupa Kapitałowa

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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

VIII. 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.

IX. Oświadczenia Zarządu

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

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

X. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 marca 2019 r.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

II. Waluta funkcjonalna i jednostka prezentacji danych

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej jest złoty polski (PLN). Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy sporządzane są w walucie funkcjonalnej danej jednostki, a następnie pozycje tych sprawozdań przeliczane są na złoty polski wg zasad opisanych w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r.

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

III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Połączenia jednostek

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

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

Zmiany udziału w kapitale jednostek zależnych nie powodujące utraty kontroli

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

Utrata kontroli

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

Korekty konsolidacyjne

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

III. 2. Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według kursu obowiązującego na dzień bilansowy.

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

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

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

Przeliczanie danych finansowych jednostki działającej za granicą

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

III. 3. 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 Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa 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 Grupy 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 Grupa 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.

Grupa 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 i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, 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.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPP1”). Jednostki dokonują reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 Grupa 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 Grupa klasyfikuje:

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

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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 Grupa staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Grupa 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 Grupę 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.

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

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. 4. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

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

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

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 Grupy, 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 z przeszacowania) przenosi się do zysków zatrzymanych -w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Grupy.

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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

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

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

III. 5. Aktywa niematerialne

Wartość firmy

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

Wycena po początkowym ujęciu:

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

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

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

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 wartości niematerialnych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Grupa rozpoczyna amortyzację w miesiącu następnym, kiedy dany składnik aktywów niematerialnych jest oddany do użytkowania.

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

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

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 Grupy ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

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

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 Grupa 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 Grupa wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a które w innym wypadku Grupa by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu umowy.

Grupa 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 Grupa 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 (wartością w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), 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 Grupa 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

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

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

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

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

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

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

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 Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania, jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

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

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

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy koniec okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły 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 Grupy odkupuje akcje wchodzące w skład jej kapitału podstawowego (akcje własne), wówczas kwota zapłaty obejmująca koszty bezpośrednio związane z nabyciem (z uwzględnieniem efektów podatkowych) pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki do czasu umorzenia akcji lub ich zbycia. Odkupione akcje własne są prezentowane 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 Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych wynikających z przepisów kodeksu pracy, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych zależy od szeregu czynników i jest określana metodami aktuarialnymi. Czynniki uwzględniane w naliczeniu wysokości odpraw to: staż pracy, struktura zatrudnienia, prawdopodobieństwo wypłaty odpraw emerytalnych. Wartość tych świadczeń jest dyskontowana w celu ustalenia ich wartości bieżącej. Stopę dyskontową ustala się na podstawie występujących na koniec okresu sprawozdawczego stóp rentowności obligacji skarbowych, których termin wykupu zbliżony jest do terminu realizacji zobowiązania. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych na koniec każdego roku sprawozdawczego. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okrejako przychód okresu d

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Płatności w formie akcji

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

III. 13. Rezerwy

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

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

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

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 trwałe 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 jest 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.

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
 - wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).
- Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczaniu dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa 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 przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania ze względu na ewentualną różnicę między kwotą przyrzonego wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej przyrzonych towarów i usług oraz łączny wpływ obu następujących czynników: (i) przewidywany okres od momentu, w którym jednostka przekazuje przyrzone towary lub usługi klientowi do momentu, w którym klient płaci za te towary lub usługi, oraz (ii) stopy procentowe obowiązujące na danym rynku. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje 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.

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Wynagrodzenie niepieniężne

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

Gwarancje

Grupa 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

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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 przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę funduszami. Przychody odsetkowe ujmuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe).

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

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

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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

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

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

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

III. 18. Zysk na jedną akcję

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

III. 19. Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

IV. Zarządzanie ryzykiem finansowym

IV. 1. Wprowadzenie

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

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

IV. 2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

IV. 3. Ryzyko kredytowe

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

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

IV. 4. Ryzyko płynności

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

Zazwyczaj Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

IV. 5. Ryzyko rynkowe

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Pożyczki udzielane innym jednostkom oprocentowane są wg stałych lub zmiennych stóp procentowych, natomiast zobowiązania finansowe oprocentowane są z reguły wg stóp zmiennych. Jest to standard rynkowy, ponieważ na zobowiązania finansowe składają się kredyty w rachunku bieżącym, których saldo zmienia się każdego dnia.

Grupa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów o stałych stopach procentowych. Grupa nie zabezpiecza się przed tego rodzaju ryzykiem.

V. 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

VI. *Dokonane osądy i oszacowania*

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

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

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

- Nota 5 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 6 - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 12 - Rezerwy

VII. *Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych*

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

- 1) poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy;
- 2) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc okresu sprawozdawczego,
- 3) kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski, wykazuje się w tej wysokości w kolejno sporządzanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, w przypadku emisji dodatkowych udziałów do ich przeliczenia stosuje się średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału.

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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.

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

- dla sprawozdań finansowych za rok 2018

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1161 PLN	1 THB = 0,1122 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1357 PLN	1 UAH = 0,1330 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,9229 PLN	1 RON = 0,9165 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,3394 PLN	100 HUF = 1,3339 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,3000 PLN	1 EUR = 4,2669 PLN
Mercator Medical Italia s.r.l	1 EUR = 4,3000 PLN	1 EUR = 4,2669 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0541 PLN	1 RUB = 0,0576 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1673 PLN	1 CZK = 0,1663 PLN

- dla sprawozdań finansowych za rok 2017

	Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (z wyjątkiem kapitałów)	Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	1 THB = 0,1168 PLN	1 THB = 0,1108 PLN
Merkator Medikal TOB	1 UAH = 0,1236 PLN	1 UAH = 0,1402 PLN
Mercator Medical s.r.l	1 RON = 0,8953 PLN	1 RON = 0,9282 PLN
Mercator Medical Kft.	100 HUF = 1,3449 PLN	100 HUF = 1,3723 PLN
LeaderMed B.V.	1 EUR = 4,1709 PLN	1 EUR = 4,2447 PLN
Merkator Medikal OOO	1 RUB = 0,0604 PLN	1 RUB = 0,0644 PLN
Mercator Medical s.r.o.	1 CZK = 0,1632 PLN	1 CZK = 0,1614 PLN

VIII. 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 Grupy 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).

- 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 Grupy.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

- 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 ujednolicenia 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.

Grupa 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 SPP1”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy 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 Grupie.

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)

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

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, spółki Grupy wyceniają 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, spółki Grupy wyceniają odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje 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.

Grupa 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. Grupa zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania.

Grupa 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

Grupa 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.

Grupa 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

Grupa jest zdania, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez jednostkę tej usługi. W konsekwencji Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa 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, Grupa 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, Grupa 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 Grupa prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania niefinansowe”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupy.

- 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 przedwdrożeniowych 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 Grupę

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017. Efekt zmian, reklasyfikacji pomiędzy pozycjami opisano w Nocie 41.

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

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

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

- MSSF 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.

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

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. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Grupa planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Podsumowując, Grupa 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 Grupy i nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

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

- 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.

- KIMSIF 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 podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż). Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

- 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 Grupy. Grupa zamierza zastosować wszystkie zmiany w standardach zgodnie z ich datą wejścia w życie.

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

- MSSF 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

C. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Inne - pozostałe usługi - transport towarów

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa Mercator Medical nie zaniechała żadnej działalności.

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównawczy przedstawione zostały w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	268 396	185 112	2 628	(35 726)	420 410
Wynik operacyjny segmentu	9 032	7 382	-	-	16 414
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	3,4%	4,0%	x	x	3,9%
Amortyzacja	2 273	11 877	-	-	14 150
Aktywa segmentu operacyjnego	153 523	228 991	-	-	382 514
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	3 059	43 740	-	-	46 799

SEGMENTY OPERACYJNE dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody z umów z klientami	246 352	95 628	2 157	(43 373)	300 764
Wynik operacyjny segmentu	9 998	(4 336)	-	-	5 662
<i>Wynik operacyjny segmentu (%)</i>	4,1%	-4,5%	x	x	1,9%
Amortyzacja	2 073	6 654	-	-	8 727
Aktywa segmentu operacyjnego	130 528	158 212	-	-	288 740
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale segmentu operacyjnego	4 010	70 197	-	-	74 207

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	221 365	42 964	2 517	(35 726)	231 120
<i>Polska</i>	131 035	35 368	141	(33 510)	133 034
<i>Rosja</i>	25 717	383	160	-	26 260
<i>Ukraina</i>	24 443	339	-	-	24 782
<i>Rumunia</i>	20 328	94	-	-	20 422
<i>Węgry</i>	10 533	150	-	-	10 683
<i>Czechy</i>	9 309	406	-	-	9 715
<i>Tajlandia</i>	-	6 224	2 216	(2 216)	6 224
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	47 031	142 148	111	-	189 290
<i>Stany Zjednoczone</i>	10 446	82 106	-	-	92 552
<i>Hiszpania</i>	193	19 148	3	-	19 344
<i>Arabia Saudyjska</i>	12	7 976	-	-	7 988
<i>Włochy</i>	1 150	4 559	-	-	5 709
<i>Bułgaria</i>	5 605	-	19	-	5 624
<i>RPA</i>	5 346	158	-	-	5 504
<i>Litwa</i>	4 888	-	1	-	4 889
<i>Malezja</i>	3 584	350	-	-	3 934
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	3 885	-	-	3 885
<i>Niemcy</i>	1 900	1 805	14	-	3 719
<i>Gruzja</i>	948	1 606	-	-	2 554
<i>Peru</i>	-	2 551	-	-	2 551
<i>Hongkong</i>	-	2 549	-	-	2 549
<i>Białoruś</i>	-	2 314	-	-	2 314
<i>Filipiny</i>	-	2 244	-	-	2 244
<i>Serbia</i>	2 187	-	33	-	2 220
<i>Słowacja</i>	2 161	-	-	-	2 161
<i>Izrael</i>	-	1 753	-	-	1 753
<i>Kazachstan</i>	1 501	-	-	-	1 501
<i>Chiny</i>	-	1 434	-	-	1 434
<i>Chile</i>	-	1 287	-	-	1 287
<i>Kenia</i>	-	1 158	-	-	1 158
<i>Indie</i>	-	1 002	-	-	1 002
<i>Chorwacja</i>	819	-	-	-	819
<i>Finlandia</i>	797	-	20	-	817
<i>Turcja</i>	1	816	-	-	817
<i>Estonia</i>	751	-	-	-	751
<i>Słowenia</i>	652	-	2	-	654
<i>Nowa Zelandia</i>	-	649	-	-	649
<i>Macedonia</i>	618	26	-	-	644
<i>Malta</i>	636	-	-	-	636
<i>Portugalia</i>	543	-	-	-	543
<i>Grecja</i>	415	-	4	-	419
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	382	-	-	382
<i>Jordania</i>	-	377	-	-	377
<i>Liban</i>	-	363	-	-	363
<i>Belize</i>	355	-	-	-	355
<i>Mołdawia</i>	337	2	-	-	339
<i>Armenia</i>	291	44	-	-	335
<i>Łotwa</i>	326	-	-	-	326
<i>Kosowo</i>	263	-	-	-	263
<i>Wenezuela</i>	-	263	-	-	263
<i>Egipt</i>	-	263	-	-	263
<i>Tajwan</i>	-	230	-	-	230
<i>Korea</i>	-	212	-	-	212
<i>Kanada</i>	-	208	-	-	208
<i>Nigeria</i>	118	11	-	-	129
<i>Szwajcaria</i>	14	98	-	-	112
<i>Kolumbia</i>	-	112	-	-	112
<i>Bangladesz</i>	-	103	-	-	103
<i>Australia</i>	-	100	-	-	100
<i>inne</i>	174	4	15	-	193
Przychody z umów z klientami, razem	268 396	185 112	2 628	(35 726)	420 410

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Podział geograficzny przychodów z umów z klientami dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Dystrybucja	Produkcja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży krajowej w następujących krajach:	198 926	54 523	1 992	(43 373)	212 068
<i>Polska</i>	119 796	41 532	168	(41 696)	119 800
<i>Rosja</i>	27 251	-	147	-	27 398
<i>Rumunia</i>	17 483	-	-	-	17 483
<i>Ukraina</i>	15 852	1	-	-	15 853
<i>Tajlandia</i>	-	12 990	1 677	(1 677)	12 990
<i>Węgry</i>	10 189	-	-	-	10 189
<i>Czechy</i>	8 355	-	-	-	8 355
Przychody z umów z klientami ze sprzedaży eksportowej w następujących krajach:	47 426	41 105	165	-	88 696
<i>USA</i>	15 183	14 821	-	-	30 004
<i>Arabia Saudyjska</i>	-	9 690	-	-	9 690
<i>Hiszpania</i>	108	7 242	-	-	7 350
<i>Malezja</i>	6 384	-	-	-	6 384
<i>Bułgaria</i>	5 566	-	1	-	5 567
<i>RPA</i>	4 639	-	1	-	4 640
<i>Litwa</i>	3 598	-	1	-	3 599
<i>Serbia</i>	2 669	-	9	-	2 678
<i>Zjednoczone Emiraty Arabskie</i>	-	2 296	-	-	2 296
<i>Białoruś</i>	-	1 983	-	-	1 983
<i>Kazachstan</i>	1 509	-	-	-	1 509
<i>Niemcy</i>	818	669	20	-	1 507
<i>Słowacja</i>	1 345	-	-	-	1 345
<i>Gruzja</i>	964	-	64	-	1 028
<i>Włochy</i>	313	513	6	-	832
<i>Wybrzeże Kości Słoniowej</i>	-	810	-	-	810
<i>Chile</i>	-	641	-	-	641
<i>Estonia</i>	597	-	-	-	597
<i>Portugalia</i>	538	(1)	1	-	538
<i>Łotwa</i>	469	-	-	-	469
<i>Słowenia</i>	438	-	3	-	441
<i>Kenia</i>	-	371	-	-	371
<i>Macedonia</i>	364	-	-	-	364
<i>Finlandia</i>	319	-	15	-	334
<i>Egipt</i>	-	299	-	-	299
<i>Mołdawia</i>	291	-	3	-	294
<i>Indie</i>	-	261	-	-	261
<i>Kosowo</i>	256	-	-	-	256
<i>Armenia</i>	217	-	24	-	241
<i>Australia</i>	-	227	-	-	227
<i>Nowa Zelandia</i>	-	227	-	-	227
<i>Grecja</i>	226	-	-	-	226
<i>Kanada</i>	-	205	-	-	205
<i>Malta</i>	162	-	-	-	162
<i>Chorwacja</i>	160	-	-	-	160
<i>Nigeria</i>	-	144	-	-	144
<i>Kuwejt</i>	-	133	-	-	133
<i>Kolumbia</i>	-	127	-	-	127
<i>Sri Lanka</i>	-	127	-	-	127
<i>Izrael</i>	-	121	-	-	121
<i>Paragwaj</i>	115	-	-	-	115
<i>Bahrain</i>	-	107	-	-	107
<i>inne</i>	178	92	17	-	287
Przychody z umów z klientami, razem	246 352	95 628	2 157	(43 373)	300 764

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

D. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego 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 r.	4 903	26 223	60 970	4 760	1 777	98 633	13 244	260	112 137
Zwiększenia (z tytułu)	2 123	4 844	7 656	1 906	320	16 849	62 963	30	79 842
- różnice kursowe z przeliczeń	(348)	(1 141)	(4 662)	(147)	(58)	(6 356)	(976)	-	(7 332)
- zakupu	2 471	1 493	4 279	1 618	377	10 238	63 939	30	74 207
- reklasyfikacji	-	4 492	8 039	435	1	12 967	-	-	12 967
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(1 266)	(513)	(96)	(1 875)	(12 724)	(260)	(14 859)
- wartość godziwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(1 266)	(513)	(96)	(1 875)	(34)	-	(1 909)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	(12 690)	(260)	(12 950)
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	7 026	31 067	67 360	6 153	2 001	113 607	63 483	30	177 120
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.	-	(5 145)	(25 999)	(2 245)	(1 013)	(34 402)	-	-	(34 402)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(787)	(4 253)	(756)	(223)	(6 019)	-	-	(6 019)
- różnice kursowe z przeliczeń	-	243	1 936	69	29	2 277	-	-	2 277
- amortyzacji liniowej	-	(1 030)	(6 189)	(825)	(252)	(8 296)	-	-	(8 296)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	772	374	87	1 233	-	-	1 233
- sprzedaży / likwidacji	-	-	772	374	87	1 233	-	-	1 233
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	-	(5 932)	(29 480)	(2 627)	(1 149)	(39 188)	-	-	(39 188)
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2017 r.	7 026	25 135	37 880	3 526	852	74 419	63 483	30	137 932

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 r.	7 026	31 067	67 360	6 153	2 001	113 607	63 483	30	177 120
Zwiększenia (z tytułu)	2 435	42 928	74 929	837	790	121 919	6 300	-	128 219
- różnice kursowe z przeliczeń	538	1 258	5 008	171	65	7 040	5 506	-	12 546
- zakupu	1 862	6 431	36 606	666	725	46 290	794	-	47 084
- reklasyfikacji	35	35 239	33 315	-	-	68 589	-	-	68 589
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(508)	(180)	(2)	(690)	(68 883)	(30)	(69 603)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(506)	(180)	(4)	(690)	(39)	-	(729)
- reklasyfikacji	-	-	(2)	-	2	-	(68 844)	(30)	(68 874)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	9 461	73 995	141 781	6 810	2 789	234 836	900	-	235 736
SKUMULOWANE UMORZENIE									
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	-	(5 932)	(29 480)	(2 627)	(1 149)	(39 188)	-	-	(39 188)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(2 186)	(12 492)	(1 025)	(428)	(16 131)	-	-	(16 131)
- różnice kursowe z przeliczeń	-	(253)	(2 138)	(59)	(34)	(2 484)	-	-	(2 484)
- amortyzacji liniowej	-	(1 933)	(10 354)	(966)	(394)	(13 647)	-	-	(13 647)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	432	143	2	577	-	-	577
- sprzedaży / likwidacji	-	-	432	143	2	577	-	-	577
Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	-	(8 118)	(41 540)	(3 509)	(1 575)	(54 742)	-	-	(54 742)
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2018 r.	9 461	65 877	100 241	3 301	1 214	180 094	900	-	180 994

W roku sprawozdawczym i w roku poprzednim Grupa finansowała zakupy środków trwałych z zaciągniętych kredytów, w związku z tym koszty odsetek od kredytów były alokowane do wartości początkowej oddawanych do użytkowania środków trwałych.

W roku 2018 Grupa alokowała w ten sposób odsetki od kredytów w wysokości 577 tys. zł, w roku 2017 r. kwota alokowanych odsetek wyniosła 490 tys. zł

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie kredytów i pożyczek został omówiony w nocie 21.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

2. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<u>Stan na 31 grudnia 2018 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	4 145	-	4 145
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 916)	-	(1 916)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 229	-	2 229
<u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u>						
Wartość bilansowa brutto	-	-	-	3 500	-	3 500
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	-	(1 244)	-	(1 244)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	2 256	-	2 256

3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			Razem
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
<u>Stan na 31 grudnia 2018 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	715	517	-	1 232
Koszty finansowe (-)	34	24	-	58
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	681	493	-	1 174
<u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	745	649	-	1 394
Koszty finansowe (-)	35	15	-	50
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	710	634	-	1 344

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

4. Aktywa niematerialne

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia 2017 r.	3 208
Zwiększenia (z tytułu)	376
- różnice kursowe z przeliczeń	(35)
- zakupu	409
- reklasyfikacja	2
Zmniejszenia (z tytułu)	(14)
- sprzedaży / likwidacji	(14)
Saldo na dzień 31 grudnia 2017 r.	3 570
UMORZENIE	
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2017 r.	(633)
Zwiększenia (z tytułu)	(427)
- różnice kursowe z przeliczeń	4
- amortyzacji liniowej	(431)
Zmniejszenia (z tytułu)	14
- sprzedaży / likwidacji	14
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2017 r.	(1 046)
WARTOŚĆ BILANSOWA	
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 524

	Oprogramowanie
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 570
Zwiększenia (z tytułu)	1 109
- różnice kursowe z przeliczeń	36
- zakupu	819
- reklasyfikacja	254
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r.	4 679
UMORZENIE	
Skumulowane umorzenie na dzień 1 stycznia 2018 r.	(1 046)
Zwiększenia (z tytułu)	(514)
- różnice kursowe z przeliczeń	(11)
- amortyzacji liniowej	(503)
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży / likwidacji	-
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2018 r.	(1 560)
WARTOŚĆ BILANSOWA	
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	3 119

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan na początek okresu	4 955	3 604
- odniesione na wynik finansowy	4 955	3 604
- odniesione na kapitał własny	-	-
Stan na koniec okresu	5 463	4 955
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	5 463	4 955
- różnice kursowe bilansowe	105	123
- strata podatkowa do rozliczenia	3 049	2 512
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	105	71
- rezerwa na urlopy	72	73
- inne rezerwy	155	86
- odpisy aktualizujące zapasy	75	55
- odpisy aktualizujące należności	59	42
- zobowiązanie z tytułu leasingu	150	226
- wycena instrumentów finansowych	-	66
- przeszacowanie aktywów trwałych	128	114
- znaki towarowe	1 373	1 373
- inne	192	214
- odniesione na kapitał własny:	-	-
- inne	-	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	508	1 351
- odniesione na wynik finansowy	508	1 351
- odniesione na kapitał własny	-	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	4 340	3 397
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 123	1 558
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	5 463	4 955

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

6. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan na początek okresu	3 163	2 898
- odniesione na wynik finansowy	2 531	2 266
- odniesione na kapitał własny	632	632
Stan na koniec okresu	3 047	3 163
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	2 415	2 531
- niezrealizowane przychody odsetkowe	3	-
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	35	294
- nadwyżka wartości podatkowej środków trwałych nad ich wartością bilansową	2 086	1 893
- środki trwałe w leasingu	284	344
- inne	7	-
- odniesione na kapitał własny:	632	632
- przeszacowanie aktywów trwałych	632	632
- inne	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(116)	265
- odniesione na wynik finansowy	(116)	265
- odniesione na kapitał własny	-	-

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 905	2 584
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	142	579
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	3 047	3 163

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	624	1 086
- odniesione na kapitał własny	-	-
Bilansowa zmiana podatku odroczonego	624	1 086
- różnice z przeliczeń	(92)	36
Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	532	1 122

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Materiały	6 970	4 411
Półprodukty i produkty w toku	66	478
Produkty gotowe	6 827	7 933
Towary	83 906	61 693
Zapasy ogółem brutto	97 769	74 515
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(545)	(560)
Zapasy w wartości bilansowej	97 224	73 955

8. Należności handlowe i pozostałe

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

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

Należności krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	71 991	43 673
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	(906)	(807)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	71 085	42 866
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 189	2 972
w tym nadpłata w podatku dochodowym od osób prawnych	400	442
Zaliczki na dostawy	1 575	1 058
Pozostałe należności (netto) od jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe należności (brutto) od pozostałych jednostek	2 109	1 182
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(13)	(15)
Pozostałe należności (netto) wobec pozostałych jednostek	2 096	1 167
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	22	-
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	79 886	48 885
Odpis aktualizujący wartość należności	(919)	(822)
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	78 967	48 063
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	400	442
w tym należności handlowe i pozostałe, wartość bilansowa	78 567	47 621

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 bieżące i przeterminowane w okresie spłaty

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Rozrachunki bieżące	54 959	31 920
Przeterminowane, w tym:	17 032	11 753
- do 30 dni	8 820	4 941
- od 31 do 90 dni	3 613	2 883
- od 91 do 180 dni	2 835	2 348
- powyżej 180 dni	1 764	1 581
Należności brutto, razem	71 991	43 673
odpisy aktualizujące	(906)	(807)
otrzymane czeki obce	-	-
Należności netto, razem	71 085	42 866

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Stan odpisów na początek okresu	(807)	(889)
- Różnice z przeliczeń	(20)	61
- Zwiększenie	(123)	(48)
- Wykorzystanie	22	11
- Rozwiązanie	22	58
Stan odpisów na koniec okresu	(906)	(807)

9. Pozostałe aktywa

Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	158	163
- Koszty doradztwa	23	26
- Ubezpieczenia	127	132
- Prenumerata	8	5
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	355	334
- Koszty delegacji	55	21
- Prowizje od kredytów	18	46
- Koszty rekrutacji	-	3
- Podatek od nieruchomości	4	2
- Inne usługi	40	51
- Licencje i certyfikaty	69	21
- Przygotowanie produkcji	130	151
- Inne	39	39
Rozliczenia międzyokresowe, razem	513	497

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
- Środki pieniężne w kasie i banku	11 854	14 354
- Inne środki pieniężne (lokaty i środki pieniężne w drodze)	4 352	6 435
Środki pieniężne, razem	16 206	20 789

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

11. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Aktywa		
Pożyczki	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	78 567	47 621
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Papiery dłużne	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 206	20 789
	94 773	68 410
Zobowiązania		
Kredyty w rachunku kredytowym	105 578	60 965
Kredyty w rachunku bieżącym	41 422	26 490
Pożyczki	1 394	1 188
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Leasing finansowy	1 174	1 344
Pochodne instrumenty finansowe	-	349
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	93 616	72 667
	243 184	163 003

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

12. Klasy instrumentu finansowego

Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
<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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

13. Aktywa finansowe

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

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

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych 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	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 866	42 866
Należności pozostałe	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Poza klasyfikacją(*)	4 755	4 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki, należności, środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20 789	20 789

Aktywa finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	71 085	-	-	71 085
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	22	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 206	-	-	16 206
Aktywa finansowe razem	87 291	-	22	87 313

(*) 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)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 wymagalności	Dostępne do sprzedaży	Instrumenty pochodne zabezpiecza- jące	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku wg kategorii MSR 39</u>							
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	42 866	-	-	-	-	-	42 866
Należności pozostałe	4 755	-	-	-	-	-	4 755
Należności z tytułu wyceny kontraktu forward	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 789	-	-	-	-	-	20 789
Aktywa finansowe razem	68 410	-	-	-	-	-	68 410

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

14. 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

15. Zarządzanie kapitałem

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Kapitał:		
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	132 381	118 294
Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	911	1 449
Kapitał własny ogółem	133 292	119 743
Źródła finansowania:		
Kapitał własny	133 292	119 743
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	148 394	88 643
Leasing finansowy	1 174	1 344
Źródła finansowania ogółem	282 860	209 730
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,47	0,56
	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
EBITDA:		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 414	5 662
Amortyzacja	14 150	8 727
EBITDA	30 564	14 389
Dług odsetkowy netto:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	148 394	88 643
Leasing finansowy	1 174	1 344
Środki pieniężne	(16 206)	(20 789)
Dług odsetkowy netto:	133 362	69 198
Wskaźnik dług odsetkowy netto / EBITDA	4,36	4,81

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

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

16. Rezerwy

	Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	351	31	-	-	(32)	350
<i>Rezerwa na urlopy</i>	419	237	(183)	-	(37)	436
<i>Inne rezerwy</i>	125	54	(83)	-	(3)	93
Rezerwy razem	895	322	(266)	-	(72)	879

	Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice z przeliczenia	Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	350	149	-	-	34	533
<i>Rezerwa na urlopy</i>	436	180	(161)	(1)	35	489
<i>Inne rezerwy</i>	93	175	(228)	-	-	40
Rezerwy razem	879	504	(389)	(1)	69	1 062

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

Końcowa wartość rezerwy dla danego pracownika jest sumą zdyskontowanych świadczeń (uwzględniających prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia) pomnożonych przez współczynniki będące ilorazem stażu pracy w momencie obliczania wartości rezerwy oraz stażu pracy w momencie uzyskania prawa do danego świadczenia. Końcowa wartość rezerwy 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

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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Długoterminowe rezerwy	531	363
Krótkoterminowe rezerwy	531	516
Rezerwy, razem	1 062	879

17. Zobowiązania długoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Wobec jednostek pozostałych	83 664	60 259
Zobowiązania finansowe:		
- z tytułu leasingu finansowego	493	634
- kredyty i pożyczki	83 171	59 625
Zobowiązania długoterminowe, razem	83 664	60 259

18. Zobowiązania krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Wobec jednostek powiązanych	8	15
- z tytułu dostaw i usług	8	15
- inne	-	-
Wobec pozostałych jednostek	159 512	102 729
- kredyty i pożyczki	65 223	29 018
- inne zobowiązania finansowe (w tym opłaty leasingowe)	681	710
- z tytułu wyceny kontraktu forward	-	349
- z tytułu dostaw i usług	81 826	67 388
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 335	568
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 999	1 771
- w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	324	255
- z tytułu wynagrodzeń	1 593	1 103
- z tytułu zakupu środków trwałych	4 165	1 692
- z tytułu faktoringu (*)	1 677	-
- inne	13	130
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	159 520	102 744
w tym zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	324	255
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	159 196	102 489

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 Grupa wykazała zobowiązanie z tytułu faktoringu w kwocie 1.677 tys. PLN,

	stan na dzień 31.12.2018r.
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

19. Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
<i>Przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych</i>	205	245
Przychody przyszłych okresów wynikające z wystawionych faktur zaliczkowych sprzedaży	11	38
Rozliczenia międzyokresowe kosztów premii	733	300
Rozliczenia międzyokresowe kosztów wysyłki towaru	283	251
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	697	1 118
	1 929	1 952

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191	206
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 738	1 746
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 929	1 952

20. Zobowiązania warunkowe

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 ogólnikowe 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.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

21. Zobowiązania z tytułu kredytów i inne zobowiązania finansowe

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A.								
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu wynikającego z umowy (w tys.)	Saldo kredytu na 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					

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL (THAILAND) Ltd.								
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
CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	Kredyt w rachunku bieżącym	310 000	280 347	THB	MLR + marża banku	2011.03.01	-	6
	Kredyt inwestycyjny	3 305	813	USD	Libor 3M+marża banku	2011.03.01	2019.08.31	
	Kredyt inwestycyjny	270 200	270 067	THB	MLR + marża banku	2017.03.30	2025.09.30	
	Kredyt inwestycyjny	10 850	10 850	USD	Libor 3M+marża banku	2017.03.30	2025.09.30	
	Kredyt inwestycyjny	95 000	39 621	THB	MLR + marża banku	2018.09.30	2026.02.28	7
	Kredyt inwestycyjny	1 100	1 099	USD	Libor 3M+ marża banku	2018.09.30	2026.03.31	

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

KREDYTY BANKOWE MERCATOR OPERO Sp. z o.o.								
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
Bank BGZ BNP Paribas S.A.	Kredyt inwestycyjny	3 300	2 465	PLN	Wibor 1M + marża banku	2016.12.30	2021.08.31(*)	8

(*) Spółka na dzień 31.12.2018 nie dotrzymała jednego z zobowiązań o charakterze finansowym, zawartych w umowie kredytu inwestycyjnego. Bank poinformował spółkę, że konsekwencją tego będzie umieszczenie ekspozycji kredytowej udzielonej spółce na tzw. liście obserwacyjnej. Bank będzie kontrolował odbudowę kapitałów własnych oraz realizację przedstawionego planu finansowego na rok 2019. Grupa zgodnie z zapisami MSR 1.74 przeklasyfikowała długoterminową część kredytu inwestycyjnego do zobowiązań krótkoterminowych, ponieważ Grupa na dzień bilansowy nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia spłaty zobowiązania z tytułu tego kredytu o co najmniej 12 miesięcy.

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL OOO								
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
AO Raiffeisen Bank	Kredyt w rachunku bieżącym	15 000	14 321	RUB	stawka referencyjna+marża banku	2018.11.22	20-11-2019	brak

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,
6. Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu oraz gwarancja osób fizycznych
7. Hipoteka na nieruchomościach należących do Mercator Medical (Thailand) Ltd., zastaw na należących do niej maszynach, sprzęcie i wyposażeniu
8. Hipoteka umowna do kwoty 4,9 mln PLN, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ryzyk budowlanych, poręczenie cywilne Mercator Medical S.A., podporządkowanie pożyczek udzielonych przez Mercator Medical S.A.,

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 o 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,

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

22. Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Razem
<u>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku wg kategorii MSSF 9</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	83 664	-	83 664
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	83 171	-	83 171
Leasing finansowy	-	493	-	493
Zobowiązania krótkoterminowe:	-	147 738	-	147 738
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	81 834	-	81 834
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	65 223	-	65 223
Leasing finansowy	-	681	-	681
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych, razem	-	231 402	-	231 402

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 18). 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 31 grudnia 2017 r.</u>				
Zobowiązania długoterminowe:	-	60 259	-	60 259
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	59 625	-	59 625
Leasing finansowy	-	634	-	634
Zobowiązania krótkoterminowe:	349	102 140	-	102 489
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	67 403	-	67 403
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	29 018	-	29 018
Leasing finansowy	-	710	-	710
Pochodne instrumenty finansowe	349	-	-	349
Pozostałe zobowiązania	-	5 009	-	5 009
Kategoria zobowiązań finansowych razem	349	162 399	-	162 748

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

23. 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.
- Rynek krajowy	51 487	45 746
- Rynek zagraniczny	144 638	40 868
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	196 125	86 614

24. 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.
- Rynek krajowy	179 633	166 322
- Rynek zagraniczny	44 652	47 828
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	224 285	214 150

W okresie sprawozdawczym, czyli w roku 2018 wartość przychodów ze sprzedaży do odbiorcy Cardinal Health Global Trade przekroczyła 10% skonsolidowanych przychodów Grupy .

25. 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	196 125	86 614
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	224 285	214 150
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(176 247)	(84 089)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(177 136)	(169 732)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	67 027	46 943
Koszty sprzedaży	(38 143)	(30 052)
Koszty ogólnego zarządu	(14 685)	(10 970)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	14 199	5 921
Pozostałe przychody operacyjne	3 903	1 740
Pozostałe koszty operacyjne	(1 688)	(1 999)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 414	5 662

26. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	35
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	474	58
- należności	22	58
- zapasy	452	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	3 423	1 647
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	123	297
- dofinansowanie do wynagrodzeń z PFRON	13	34
- dofinansowanie kosztów amortyzacji ZFRON	39	39
- nadwyżki inwentaryzacyjne	333	16
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	102	103
- pozostałe odszkodowania	2 242	434
- sprzedaż odpadów	136	248
- inne	435	476
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 903	1 740

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

27. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(560)	(766)
- odpisy aktualizujące należności	(123)	(48)
- odpisy aktualizujące zapasy	(437)	(465)
- odpisy aktualizujące aktywa	-	(253)
Darowizny	(7)	-
Inne koszty operacyjne	(1 121)	(1 233)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(125)	(116)
- koszty związane z reklamacjami	(297)	(433)
- naprawy powypadkowe samochodów	(94)	(90)
- darowizny	-	(1)
- wartość zlikwidowanych środków trwałych	-	(4)
- niedobory inwentaryzacyjne	(221)	(43)
- kary, sankcje	(96)	(144)
- inne	(288)	(402)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(1 688)	(1 999)

28. Przychody finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	25	51
Dodatnie różnice kursowe	-	2 783
Pozostałe przychody finansowe	440	182
- otrzymane odsetki od należności	69	92
- wycena kontraktów forward	371	-
- inne	-	90
Przychody finansowe, razem	465	3 016

29. Koszty finansowe

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Odsetki od pozostałych jednostek	(5 191)	(1 679)
- od kredytów i pożyczek	(5 141)	(1 624)
- pozostałe	(50)	(55)
Ujemne różnice kursowe	(2 764)	-
Pozostałe koszty finansowe	(793)	(1 013)
- wycena instrumentów finansowych	-	(386)
- prowizje od kredytów	(730)	(627)
- pozostałe koszty bankowe	(63)	-
Koszty finansowe, razem	(8 748)	(2 692)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

30. Podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Bieżący podatek dochodowy:	(1 618)	(1 744)
Bieżące obciążenie podatkowe	(1 618)	(1 744)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym:	532	1 122
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	508	1 351
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	116	(265)
Różnice kursowe z przeliczeń	(92)	36
Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym, razem	(1 086)	(622)
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	-	-

Bieżący podatek dochodowy

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<i>Mercator Medical S.A.</i>	(461)	(115)
<i>Mercator Medical (Thailand) Ltd.</i>	-	-
<i>Mercator Medical TOB</i>	(389)	(137)
<i>Mercator Medical Srl.</i>	(173)	(128)
<i>Merkator Medikal OOO</i>	-	(266)
<i>Plakentia Holdings Limited</i>	-	(527)
<i>Mercator Medical s.r.o</i>	(116)	(129)
<i>Mercator Medical Kft.</i>	(27)	(40)
<i>Trino sp. z o.o.</i>	(449)	(402)
<i>Brestia sp. z o.o.</i>	(3)	-
	(1 618)	(1 744)

31. Zysk na akcję - wartość akcji

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

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
<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

(*) Warranty 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

Działalność kontynuowana

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej

Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)

Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
	7 468	4 927
	0,71	0,47
	0,71	0,47

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
Amortyzacja:		
<i>amortyzacja aktywów niematerialnych</i>	503	431
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	13 647	8 296
	14 150	8 727
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:		
<i>odsetki zapłacone od kredytów</i>	5 536	1 630
<i>odsetki otrzymane</i>	(25)	(50)
	5 511	1 580
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		
<i>przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	(100)	(384)
	(100)	(384)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw</i>	183	(16)
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw na odroczone podatki</i>	(116)	265
	67	249
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	(23 269)	(19 465)
	(23 269)	(19 465)
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		
<i>zmiana stanu należności wynikająca z bilansu</i>	(30 907)	(1 145)
	(30 907)	(1 145)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:		
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	56 776	34 383
<i>zmiana stanu kredytów i pożyczek</i>	(36 205)	74
<i>inne</i>	(315)	(942)
	20 256	33 515
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pozycji:		
<i>bilansowa zmiana stanu aktywa na odroczone</i>	(508)	(1 351)
<i>bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(16)	(95)
<i>bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</i>	(23)	1 069
	(547)	(377)
Zmiana stanu Inne korekty :		
<i>bilansowa zmiana stanu kapitału z różnic kursowych</i>	6 567	(4 889)
<i>zmiana stanu zysków z lat ubiegłych-korekta lat ubiegłych</i>	20	(114)
<i>różnice kursowe z przeliczenia kapitałów -kapitał mniejszości</i>	(127)	(185)
<i>dotyczące programu motywacyjnego</i>	32	-
<i>zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów wynikająca ze zmian kursu</i>	(6 926)	3 120
<i>inne</i>	13	(2 325)
	(421)	(4 393)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 Grupie Kapitałowej

	stan na dzień 31.12.2018r.	stan na dzień 31.12.2017r.
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządczą), w tym:		
- <i>pracownicy umysłowi</i>	114	211
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)</i>	1 138	735
	1 252	946

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>		
- <i>wynagrodzenie w Jednostce Dominującej</i>	1 600	1 502
- <i>wynagrodzenie w jednostkach zależnych</i>	434	780
Mercator Medical S.A. Oddział Węgry		
<i>Dyrektor Zarządzający</i>	-	64
Razem	2 199	2 485

35. Informacje o transakcjach z podmiotem badającym sprawozdanie

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy

	okres 01.01.- 31.12.2018r.	okres 01.01.- 31.12.2017r.
- <i>za badanie sprawozdania finansowego (*)</i>	162	122
- <i>za inne usługi</i>	-	-
Razem	162	122

(*) W roku 2018 kwota obejmuje przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania i badanie rocznego jednostkowego sprawozdania oraz przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania i badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego przez Jednostkę Dominującą oraz badanie sprawozdań sporządzonych przez jednostki zależne Mercator Medical (Thailand) Ltd oraz Mercator Medical KFT.

(*) W roku 2017 kwota obejmuje przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania i badanie rocznego jednostkowego sprawozdania oraz przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania i badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego przez Jednostkę Dominującą oraz badanie sprawozdania sporządzonego przez jednostkę zależną Mercator Medical (Thailand) Ltd.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 powiązanimi

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązanimi w 2018 rok. (Wszystkie transakcje zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.)

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:	84 173	42 039	29 030	9 965
<i>Mercator Medical S.A.</i>	84 173	42 039	29 030	9 965
Jednostki zależne	42 039	84 173	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 Jednostkę Dominującą na rzecz Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 29 860 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą na rzecz LeaderMed B.V. wynosiło 2 107 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą na rzecz Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 920 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą na rzecz Mercator Medical Italia s.r.l. wynosiło 108 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Jednostka Dominująca wykazała w 2018 roku przychody finansowe w wysokości 1 240 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą od Trino sp. z o.o. wynosiło 6 465 tys. zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostce Dominującej jako leasing operacyjny.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 powiązаныmi w 2017 rok. (Wszystkie transakcje zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji.)

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:	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 Jednostkę Dominującą na rzecz Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 25 009 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą na rzecz LeaderMed B.V. wynosiło 2 147 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. saldo pożyczek udzielonych przez Jednostkę Dominującą na rzecz Mercator Opero sp. z o.o. wynosiło 863 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostce Dominującej jako leasing operacyjny.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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

Jednostka Dominująca 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 2017 r. 50 tys. zł wynagrodzenia.

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

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

Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej usługi prawne.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

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

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):							Wartość po przeliczeniu na PLN (w tys.)	
	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH		RUB
<i>Stan na 31 grudnia 2018 r.</i>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Pożyczki	-	371	-	-	-	-	-	-	1 394
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	359	9 124	49 154	5 825	7 823	200 482	24 120	63 453	57 630
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	(12 763)	(590 035)	-	-	-	-	(14 321)	(116 487)
Leasing finansowy	-	-	(3 311)	-	-	-	-	-	(384)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(317)	(15 043)	(202 654)	(930)	(1 066)	(27 889)	(1 414)	(16 954)	(83 968)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	42	(18 311)	(746 846)	4 895	6 757	172 593	22 706	32 178	(141 815)

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):								Wartość po przeliczeniu na PLN (w tys.)
	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH	RUB	
<i>Stan na 31 grudnia 2017 r.</i>									
<i>Aktywa finansowe (+):</i>									
Pożyczki	-	341	-	-	-	-	-	-	1 188
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	318	2 526	31 776	3 786	8 268	142 426	11 194	26 601	23 158
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	(4 930)	(393 823)	-	-	-	-	-	(59 222)
Leasing finansowy	-	-	(1 287)	-	-	-	-	-	(137)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(215)	(20 268)	(388 605)	(519)	(1 442)	(26 673)	(646)	(3 312)	(114 297)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	103	(22 331)	(751 939)	3 267	6 826	115 753	10 548	23 289	(149 310)

38. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy (w tys. zł):								
	EUR	USD	THB	RON	CZK	HUF	UAH	RUB	Razem
<i>Stan na 31 grudnia 2018 r.</i>									
Wzrost kursu walutowego : 10%	18	(6 884)	(8 671)	452	113	231	308	174	(14 259)
Spadek kursu walutowego -10%	(18)	6 884	8 671	(452)	(113)	(231)	(308)	(174)	14 259
<i>Stan na 31 grudnia 2017 r.</i>									
Wzrost kursu walutowego : 10%	43	(7 774)	(8 031)	292	111	156	130	141	(14 932)
Spadek kursu walutowego -10%	(43)	7 774	8 031	(292)	(111)	(156)	(130)	(141)	14 932

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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 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%	(375)	(258)
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	1%	(398)	(111)
Zobowiązania w THB, baza MLR, kredyt	1%	(593)	(231)
Zobowiązania w RUB, baza - stawka referencyjna, kredyt	1%	(8)	-
Spadek stopy procentowej			
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	375	258
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	-1%	398	111
Zobowiązania w THB, baza MLR, kredyt	-1%	593	231
Zobowiązania w RUB, baza - stawka referencyjna, kredyt	-1%	8	-

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

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	
<u>Stan na 31 grudnia 2018 r.</u>					
Kredyty w rachunku kredytowym	3 103	19 304	712	82 459	105 578
Kredyty w rachunku bieżącym	-	41 422	-	-	41 422
Pożyczki	-	1 394	-	-	1 394
Leasing finansowy	380	301	493	-	1 174
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	81 834	-	-	-	81 834
Ekspozycja na ryzyko płynności, razem	85 317	62 421	1 205	82 459	231 402
<u>Stan na 31 grudnia 2017 r.</u>					
Kredyty w rachunku kredytowym	670	670	18 476	41 149	60 965
Kredyty w rachunku bieżącym	-	26 490	-	-	26 490
Pożyczki	-	1 188	-	-	1 188
Leasing finansowy	365	345	634	-	1 344
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	72 761	-	-	-	72 761
Ekspozycja na ryzyko płynności, razem	73 796	28 693	19 110	41 149	162 748

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane 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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy 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.

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	74 990	11 624	86 614
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	225 774	(11 624)	214 150
SUMA	300 764	-	300 764
Zmiana stanu produktów	14 007	(12 693)	1 314
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(182 425)	12 693	(169 732)
SUMA	(168 418)	-	(168 418)

W związku z wprowadzonymi zmianami w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano również skorygowane ujęcie struktury przychodów ze sprzedaży produktów i usług (Nota 23), skorygowane ujęcie struktury przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (Nota 24), skorygowaną notę dotyczącą wyniku z działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym (Nota 25) oraz skorygowaną notę dotyczącą wartości bilansowej zapasów (Nota 7)

Poniższe tabele przedstawiają zakres zmian.

Nota 23

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.
- Rynek krajowy	37 223	8 523	45 746
- Rynek zagraniczny	37 767	3 101	40 868
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	74 990	11 624	86 614

Nota 24

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

	<u>Przed zmianą</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.	Zmiana w prezentacji	<u>Po zmianie</u> okres 01.01.- 31.12.2017r.
- Rynek krajowy	174 845	(8 523)	166 322
- Rynek zagraniczny	50 929	(3 101)	47 828
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	225 774	(11 624)	214 150

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Nota 25 Wynik na działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	Przed zmianą	Zmiana w prezentacji	Po zmianie
	okres 01.01.- 31.12.2017r.		okres 01.01.- 31.12.2017r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	74 990	11 624	86 614
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	225 774	(11 624)	214 150
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(71 396)	(12 693)	(84 089)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(182 425)	12 693	(169 732)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	46 943	-	46 943
Koszty sprzedaży	(26 971)	(3 081)	(30 052)
Koszty ogólnego zarządu	(14 051)	3 081	(10 970)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	5 921	-	5 921
Pozostałe przychody operacyjne	1 740	-	1 740
Pozostałe koszty operacyjne	(1 999)	-	(1 999)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 662	-	5 662

Nota 7 Zapasy	Przed zmianą	Zmiana w prezentacji	Po zmianie
	stan na dzień 31.12.2017r.		stan na dzień 31.12.2017r.
Materiały	4 411	-	4 411
Półprodukty i produkty w toku	478	-	478
Produkty gotowe	6 232	1 701	7 933
Towary	63 394	(1 701)	61 693
Zapasy ogółem brutto	74 515	-	74 515

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

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.

Zmieniono prezentację kwoty powstałej ze zmian kursu waluty w pozycji odpowiadającej zmianie stanu zobowiązań z tytułu kredytów. Poniższa tabela przedstawia zakres zmian.

	Przed zmianą	Zmiana w prezentacji	Po zmianie
	okres 01.01.- 31.12.2017r.		okres 01.01.- 31.12.2017r.
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36 635	(3 120)	33 515
Inne korekty	(7 513)	3 120	(4 393)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 671	-	23 671

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.

	Przed zmianą	Zmiana w prezentacji	Po zmianie
	okres 01.01.- 31.12.2017r.		okres 01.01.- 31.12.2017r.
Wpływy z kredytów i pożyczek	58 929	(2 398)	56 531
Spląty kredytów i pożyczek	(6 944)	2 398	(4 546)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 991	-	47 991

Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Grupa Kapitałowa Mercator Medical S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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