

Mercator Medical S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2013

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 19 marca 2014 r.

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) INFORMACJE OGÓLNE	3
I. Dane Spółki	3
II. Czas trwania Spółki	3
III. Okresy prezentowane	3
IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.	3
V. Biegły rewident w zakresie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	3
VI. Sezonowość	4
VII. Znaczący Akcjonariusze Spółki	4
VIII. Spółki zależne	4
IX. Spółki stowarzyszone	5
X. Oświadczenie Zarządu	5
XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	5

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

I. Zgodność z przepisami rachunkowymi.	6
II. Waluta i jednostka prezentacji danych.	6
III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.	6
IV. Dokonane osądy i oszacowania	15
V. Zmiana zasad polityki rachunkowości, standardy oczekujące na wdrożenie	16

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO	20
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	21
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	22
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27
3. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	29
4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	29
5. ZAPASY	29
6. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	30
7.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE	31
7.2 UDZIELONE POŻYCZKI	31
8. POZOSTAŁE AKTYWA	31
9. WYEMITOWANY KAPITAŁ AKCYJNY	32
10. REZERWY	33

MERCATOR MEDICAL S.A.

11.	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	34
11.2.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	34
11.3.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	35

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

12.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTOW I USŁUG	37
13.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	37
14.	SEGMENTY OPERACYJNE	37
15.	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	42
16.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42
17.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42
18.	PRZYCHODY FINANSOWE	43
19.	KOSZTY FINANSOWE	43
20.	PODATEK DOCHODOWY	43
21.	ZYSK NETTO	44
22.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	44

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

23.	OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	45
24.	ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	45
25.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ	46
26.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE	46
27.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	49
29.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	50
30.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE	52
31.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	53
32.	PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	54

MERCATOR MEDICAL S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki

1. 1 Nazwa Spółki, forma prawna

Mercator Medical S.A.

1. 2 Siedziba Spółki, Kraj rejestracji

ul. Heleny Modrzejewskiej 30, 31-327 Kraków, Polska

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu:

Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia,
XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Data:

31 sierpnia 2001 r.

Numer rejestru:

00000036244

II. Czas trwania Spółki

Spółka Mercator Medical S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Mercator Medical S.A. sporządza sprawozdanie finansowe za pełne okresy roku kalendarzowego. Dane za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. prezentowane są jako dane porównawcze.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

Zarząd

Wiesław Żyznowski	-	Prezes Zarządu
Monika Sitko	-	Wiceprezes Zarządu
Leszek Michnowski	-	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W 2012 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 15 kwietnia 2013 na stanowisko drugiego Wiceprezesa Zarządu powołany został pan Leszek Michnowski.

Rada Nadzorcza

Urszula Żyznowska	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Solorz	-	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Fabian Pędziwiatr	-	Członek i Sekretarz Rady Nadzorczej
Małgorzata Wieczerek	-	Członek Rady Nadzorczej
Marian Słowiacek	-	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 27 maja 2013 na stanowisko Członka Rady Nadzorczej została powołana Małgorzata Wieczerek. Dnia 14 sierpnia 2013 na stanowisko Członka Rady Nadzorczej został powołany Marian Słowiacek

MERCATOR MEDICAL S.A.

V. Biegły Rewident

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. Komandytowa z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50.

VI. Sezonowość

Działalność Spółki nie cechuje się istotną sezonowością.

VII. Znaczący Akcjonariusze na dzień 31 grudnia 2013 (pow. 5% w kapitale zakładowym Spółki)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Anabaza Ltd.	5 686 245	65,79%	9 161 190	71,85%
Pioneer Pekao IM	717 677	8,30%	717 677	5,63%
Wiesław Żyznowski	632 752	7,32%	1 264 557	9,92%
Monika Sitko	164 500	1,90%	164 500	1,29%
Inni	1 442 226	16,69%	1 442 226	11,31%

VIII. Spółki zależne

Adresy spółek zależnych, metoda konsolidacji	Przedmiot działalności	% udziałów w kapitale zakładowym	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu
Mercator Medical Tajlandia sp. z o.o. <i>88/8 Moo 12, Tambon Kampaengphet, Amphur Rattaphum, Songkhla 90180 Tajlandia, - konsolidacja metodą pełną</i>	Produkcja jednorazowych rękawic z lateksu	82,33%	82,33%
Mercator Medical Ukraina sp. z o.o. <i>ul. Draizera 6, 02099 Kijów, Ukraina, - konsolidacja metodą pełną</i>	Dystrybucja jednorazowych rękawic	100,00%	100,00%
Mercator Medical Rumunia sp. z o.o. <i>ul. Str. Luncii nr. 19, Cluj-Napoca 400633, Rumunia, - konsolidacja metodą pełną</i>	Dystrybucja jednorazowych rękawic medycznych, opatrunków oraz produktów z włókna	100,00%	100,00%
Mercator Medical S.A. (oddział Węgry) <i>ul. Cziráki u. 26-32, 1163 Budapest, Węgry - konsolidacja metoda pełną</i>	Dystrybucja jednorazowych rękawic medycznych, opatrunków oraz produktów z włókna	-	-
Mercator Medical Węgry sp. z o.o. <i>ul. Angyal 26, 4/42, 1094 Budapest, Węgry - konsolidacja metoda pełną</i>	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00%	100,00%

MERCATOR MEDICAL S.A.

W skład Mercator Medical S.A. wchodzi Oddział z siedzibą w Budapeszcie. Oddział jest wewnętrzną jednostką organizacyjną sporządzającą samodzielne sprawozdania finansowe, które zostało włączone do sprawozdania Mercator Medical S.A.

IX. Spółki stowarzyszone

Nie występują.

X. Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Mercator Medical S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie Zarządu z działalności za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd Mercator Medical S.A. w dniu 19 marca 2014 r.

MERCATOR MEDICAL S.A.

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

I. Zgodność z przepisami rachunkowymi

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (dalej: MSR/MSSF) przyjętymi przez UE.

II. Waluta i jednostka prezentacji danych

Jednostkowe, sprawozdanie finansowe Mercator Medical S.A. sporządzono w tysiącach złotych, z uwzględnieniem poziomu zaokrągleń zgodnych z ogólnie przyjętymi zasadami.

III. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym przez Spółkę, oraz do sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej dla celów zastosowania MSSF UE po raz pierwszy.

III. 1. Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

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

Różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych stanowią różnicę pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu w walucie funkcjonalnej na początku okresu sprawozdawczego, skorygowaną o naliczone odsetki i dokonane płatności w trakcie okresu sprawozdawczego, a wartością według zamortyzowanego kosztu w walucie obcej przeliczonego według kursu zamknięcia na koniec okresu sprawozdawczego.

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.

Różnice kursowe z przeliczenia rozpoznaje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej Spółka przelicza używając kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji.

MERCATOR MEDICAL S.A.

III. 2. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

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

Środki pieniężne 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, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiące integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Spółki.

MERCATOR MEDICAL S.A.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

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

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

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”.

Pochodne instrumenty finansowe

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

III. 3. Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

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, a także wynagrodzeń bezpośrednich. 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.

Szacowanie wartości środków trwałych jest ponawiane na tyle często (zwykle raz w roku) aby wartość bilansowa nie odbiegała od wartości przeszacowanej. Jeżeli wartość środków trwałych wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie zalicza się bezpośrednio do kapitału własnego jako nadwyżkę z przeszacowania. W przypadku kiedy wartość środków trwałych wskutek przeszacowania zmalała, ujemne się ją bezpośrednio jako koszt danego okresu. Na dzień bilansowy, przy ustaleniu nowych wartości godziwych i dokonaniu następnego przeszacowania, jeżeli poprzednia nadwyżka z przeszacowania ujęta była w kapitale własnym Spółki, zwiększenia ujmowane są nadal w kapitale własnym Spółki 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 będą ujęte jako przychód okresu do wysokości poprzednio zaksięgowanych kosztów.

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

Nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego (w pozycji kapitału z aktualizacji) przenosi się do zysków zatrzymanych w wartości równej amortyzacji od nadwyżki z przeszacowania w okresach kwartalnych oraz w momencie zbycia lub likwidacji przeszacowanego składnika z aktywów Spółki.

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

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

Zyski i straty ze zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujemne się je w kwocie netto jako zysk lub stratę bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

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

Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

MERCATOR MEDICAL S.A.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do wartości podlegającej amortyzacji, którą jest wartość przeszacowana, cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o jego wartość rezydualną.

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

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

Spółka zakłada poniższe stawki amortyzacji dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle	2,5% - 10,0%
Urządzenia techniczne, maszyny	4,5% - 33,3%
Środki transportu	10,0% - 40,0%
Inne rzeczowe aktywa trwałe	7,0% - 50,0%

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

III. 4. Wartości niematerialne

Oprogramowanie oraz pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości 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.

MERCATOR MEDICAL S.A.

Koszt amortyzacji ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości 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. Spółka stosuje stawkę amortyzacji dla wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 50%.

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

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

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

III. 6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

III. 8. Zapasy

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

III. 9. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe (w tym należności)

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

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

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

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

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

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

Aktywa niefinansowe

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

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

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

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

III. 10. Świadczenia pracownicze

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania netto Spółki z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych wynikających z przepisów kodeksu pracy, do których pracownicy nabyli prawo w zamian za pracę w okresie bieżącym i okresach ubiegłych. Wartość 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 zobowiązań. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

Płatności w formie akcji

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

III. 11. Rezerwy

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

III. 12. Przychody

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.

MERCATOR MEDICAL S.A.

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

Świadczenie usług

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

III. 13. Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu. Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

III. 14. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

III. 15. 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.

MERCATOR MEDICAL S.A.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

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 odwrócić się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do tów.

Dla wymienionych

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę 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. 16. Zysk na jedną akcję

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

IV. Dokonane osądy i oszacowania

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

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

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 3 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nota 10 - Rezerwy

V. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 zastosowano kurs 1USD = 3,0120 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 zastosowano kurs 1EUR = 4,1472 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 zastosowano kurs 1RON = 0,9262 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 zastosowano kurs 100HUF = 1,3969 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2013 zastosowano kurs 1CZK = 0,1513 zł wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.

VI. Zmiany zasad polityki rachunkowości, standardy oczekujące na wdrożenie

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

a) MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

Zmiana w MSR 32 dotyczy kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Została opublikowana w dniu 16 grudnia 2011 r. w celu wyjaśnienia wymagań dotyczących stosowania potrąceń. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

b) Jednostki inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

W dniu 31 października 2012 roku opublikowane zostały zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 które dopuszczają zwolnienie z konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSSF 9 Instrumenty Finansowe) zamiast je konsolidować. Ponadto zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. z możliwością wcześniejszego zastosowania.

c) Poprawki do MSR 39 dotyczące odnowienia instrumentów pochodnych

W dniu 27 czerwca 2013 roku RMSR opublikowała Odnowienie instrumentów pochodnych oraz kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń (zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujawnienie i wycena). Według zmian nie ma potrzeby przerywania rachunkowości zabezpieczeń jeżeli zabezpieczany instrument został odnowiony, pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów.

Odnowienie oznacza, sytuację w której dotychczasowi kontrahenci instrumentu finansowego zgadzają się, że kontrahent rozliczeniowy bądź kilku zastąpi dotychczasowego kontrahenta i stanie się nową stroną umowy. W celu skorzystania ze zmienionych wytycznych, odnowienie dla kontrahenta centralnego musi nastąpić jako konsekwencja stosowania istniejących bądź nowych przepisów lub regulacji prawnych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania

d) Zmiany MSR 36 dotyczące ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

RMSR w konsekwencji poprawek do MSSF 13 Wycena wartości godziwej zmodyfikowała niektóre wymogi dotyczące ujawnień w MSR 36 Utrata wartości aktywów dotyczące wyceny wartości odzyskiwalnej w przypadku utraty wartości aktywów. Ogólnym efektem zmian jest redukcja przypadków, w których wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne wymaga ujawnienia, wyjaśnienie wymogów dotyczących ujawnienia oraz wprowadzenie wymogów formalnych dla ujawnienia stopy dyskontowej użytej w celu rozpoznania utraty wartości lub odwrócenia odpisu w przypadku wartości użytkowej (bazującej na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) wyliczonej na podstawie wartości bieżącej.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie. Jednostka może wcześniej zastosować zmiany pod warunkiem zastosowania MSSF 13.

Standardy i interpretacje niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (Zmieniony w MSSF 9 (2009), MSSF 9 (2010) oraz MSSF 7)

W dniu 16 grudnia 2011 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 9 ustalając nową na 1 stycznia 2015 roku. Zmiana wprowadza również zwolnienie z przekształcania danych porównawczych jakie wymagają ujawnienia informacji (w MSSF 7), aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie ich wpływu po zastosowaniu MSSF 9. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

b) Nowa interpretacja KIMSF 21 Opłaty

W dniu 20 maja 2013 roku RMSR opublikowała KIMSF 21 Opłaty. Zawiera on wskazówki dotyczące momentu rozpoznania zobowiązania z tytułu opłaty nałożonej przez rząd, zarówno dla opłat księgowanych na podstawie MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe jak i tych, których kwota i termin zapłaty są pewne. KIMSF 21 określa zdarzenia powodujące ujawnienie zobowiązań jako działalność skutkującą wniesieniem opłaty zgodnie z obowiązującym prawem. Interpretacja wyjaśnia, ani że przymus ekonomiczny ani kontynuowanie działalności gospodarczej nie tworzą ani nie oznaczają, że wystąpiło zdarzenie obligujące.

KIMSF 21 zawiera wytyczne dotyczące ujęcia zobowiązania dotyczące stopniowego ujmowania, jeżeli zdarzenie obligujące dotyczy okresu czasu oraz jeżeli zobowiązanie zawiera minimalny próg, który należy osiągnąć aby powstało.

KIMSF 21 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub to tej dacie. Interpretacja nie zastępuje KIMSF 6 Zobowiązania wynikające z uczestnictwa w specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny, która pozostaje w mocy i jest zgodna z KIMSF 21.

c) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”

W dniu 19 listopada 2013 RMSR opublikowała zmiany dotyczące wymogów ujawnień oraz przekształceń danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009) oraz MSSF Instrumenty finansowe (2010). Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania. Jeżeli jednostka dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymogami zmienionego MSSF 7. Jeżeli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.

d) Zmiana do MSR 19 – Świadczenia pracownicze

W dniu 21 listopada 2013 RMSR opublikowała zmiany dotyczące składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmiany jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.

e) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010- 2012

W dniu 12 grudnia 2013 RMSR opublikowała doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierające 8 zmian do 7 standardów. Główne zmiany dotyczą: wyjaśnienia definicji „warunków nabycia uprawnień” z załącznika A do MSSF 2, wyjaśniania prawne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek, zmiany paragraf 22 w MSSF 8 wprowadzając wymóg ujawniania przez jednostki czynników służących identyfikacji segmentów sprawozdawczych w sytuacji gdy jednostki są łączone, zmiany paragrafu 28(c) MSSF 8 wyjaśniając ze uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione gdy jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki, wyjaśnienia uzasadnienia RMSR dotyczącego usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 oraz paragrafu OS79 z MSR 39, wyjaśnienia wymogów dotyczących modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 oraz MSR 38, ustanowienia podmiotu świadczącego usługi zarządzania jednostką jej podmiotem powiązanym.

f) Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011- 2013

W dniu 12 grudnia 2013 RMSR opublikowała doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierające 4 zmiany standardów. Główne zmiany polegają na: wyjaśnieniu określenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy” paragraf 7 w MSSF1; wyjaśnieniu wyjątku z zastosowania w paragrafie 2(a) MSSF 3 polegającego na wyłączeniu tworzenia wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć jak zdefiniowano w MSSF 11 oraz tego że wyjątek dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań; wyjaśnieniu, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13 dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 niezależnie czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32.; wyjaśnieniu że do oceny czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3.

g) Nowy standard MSSF 14 – działalność o regulowanych cenach

W dniu 30 stycznia 2014 RMSR opublikowała nowy standard, którego zadaniem jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen. Niniejszy standard określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. MSSF 14 ma zacząć obowiązywać od początku 2016 roku przy czym dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie.

MERCATOR MEDICAL S.A.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka dominująca obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

MERCATOR MEDICAL S.A.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys.złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE, WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
Rachunek zysków i strat	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze produktów towarów i materiałów	87 337	106 903	20 926	25 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 262	8 689	1 261	2 063
Zysk brutto	5 177	6 437	1 240	1 529
Zysk netto	4 134	5 175	991	1 229
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji w sztukach	6 128 312	6 547 672	6 128 312	6 547 672
Liczba rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk na akcję (PLN/EUR)	0,67	0,79	0,16	0,19
Rozwodniony zysk na akcję (PLN/EUR)	0,67	0,79	0,16	0,19
<i>Średni kurs EUR / PLN w okresie</i>	X	X	4,1736	4,2110
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 730)	(670)	(415)	(159)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 106	(2 874)	265	(683)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	981	13 393	235	3 180
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	357	9 849	86	2 339
<i>Średni kurs EUR / PLN w okresie</i>	X	X	4,1736	4,2110
Bilans				
Długoterminowe aktywa finansowe	17 563	17 548	4 296	4 231
Zapasy	15 668	21 155	3 832	5 101
Należności	16 032	19 837	3 922	4 783
Środki pieniężne	1 351	11 200	330	2 701
Aktywa razem	63 089	82 105	15 432	19 798
Kapitał zakładowy	6 483	8 643	1 586	2 084
Kapitał własny	19 566	52 745	4 786	12 718
Zobowiązania długoterminowe	9 157	157	2 240	38
Zobowiązania krótkoterminowe	32 829	27 661	8 030	6 670
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 523	29 360	10 646	7 079
<i>Kurs EUR / PLN na koniec okresu</i>	X	X	4,0882	4,1472

MERCATOR MEDICAL S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł na dzień:

	Nota	31.12.2012	31.12.2013
AKTYWA			
Wartości niematerialne	1	48	8
Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 494	6 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	583	515
Długoterminowe aktywa finansowe	4	17 563	17 548
Aktywa trwałe razem		23 688	24 320
Zapasy	5	15 668	21 155
Należności handlowe oraz pozostałe	6	16 032	19 837
Środki pieniężne	7.1	1 351	11 200
Udzielone pożyczki	7.2	5 938	5 381
Pozostałe aktywa	8	412	211
Aktywa obrotowe razem		39 401	57 784
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa ogółem		63 089	82 105
PASYWA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	9	6 483	8 643
Kapitał zapasowy		3 766	33 216
Kapitał rezerwowy z przeszacowania		1 931	2 463
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 980	3 980
Różnice kursowe z przeliczenia		(35)	(38)
Zyski zatrzymane		3 441	4 481
Kapitał własny ogółem		19 566	52 745
Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10	811	835
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10	225	266
Zobowiązania długoterminowe	11	9 157	157
Zobowiązania krótkoterminowe	11.1	32 829	27 661
Rozliczenia międzyokresowe	11.2	501	441
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem		43 523	29 360
Zobowiązania dotyczące aktywów sklasyfikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
Pasywa ogółem		63 089	82 105

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

Kraków, 19 marca 2014 r.

MERCATOR MEDICAL S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł za okres od:

	Nota	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	12	199	465
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	13	87 138	106 439
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	16	855	861
Przychody z działalności operacyjnej		88 192	107 764
<i>Amortyzacja</i>		(528)	(557)
<i>Zużycie materiałów i energii</i>		(876)	(980)
<i>Usługi obce</i>		(5 196)	(5 696)
<i>Podatki i opłaty</i>		(274)	(241)
<i>Wynagrodzenia</i>		(4 420)	(5 468)
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>		(912)	(1 147)
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>		(587)	(921)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(69 696)	(83 007)
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	17	(441)	(1 058)
Koszty działalności operacyjnej		(82 930)	(99 075)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 262	8 689
<i>Przychody finansowe</i>	18	1 940	664
<i>Koszty finansowe</i>	19	(2 025)	(2 916)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 177	6 437
Podatek dochodowy	20	(1 043)	(1 262)
- część bieżąca		(456)	(1 295)
- część odroczone		(587)	33
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 134	5 175
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	21	4 134	5 175
Inne całkowite dochody		(145)	494
- różnice wynikające z przeszacowania aktywów trwałych		(136)	656
- rezerwy z tyt. odr. pod. doch. dot. przeszacowanych środków trwałych		(44)	(124)
- różnice z przewalutowania danych oddziału		35	(38)
Całkowity dochód za okres		3 989	5 669

.....
Wiesław Żyznowski

Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko

Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski

Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Świętoń

Sporządzający

Kraków, 19 marca 2014 r.

MERCATOR MEDICAL S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres:

2012	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2012	2 161	3 461	2 111	8 302	(36)	(95)	15 904
Suma zmian w kapitale własnym:	4 322	305	(180)	(4 322)	1	3 536	3 662
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	(11)	
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	4 134	4 134
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	(39)	(39)
<i>Emisja akcji</i>	4 322	-	-	(4 322)	-	-	-
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	305	-	-	-	(305)	-
<i>Pokrycie straty</i>							-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(200)	(200)
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	(180)	-	-	(44)	(224)
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	(4)	-	(4)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	-	-		-	5	1	6
Kapitał własny na 31.12.2012	6 483	3 766	1 931	3 980	(35)	3 441	19 566

MERCATOR MEDICAL S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł za okres:

2013	Wyemitowany kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski Zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na 01.01.2013	6 483	3 766	1 931	3 980	(35)	3 441	19 566
Suma zmian w kapitale własnym:	2 160	29 450	532	-	(3)	1 040	33 179
<i>Korekta błędów podstawowych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	5 175	5 175
<i>Przekazanie na zysk z lat ubiegłych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Emisja akcji</i>	2 160	-	-	-	-	-	2 160
<i>Nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną</i>	-	25 510	-	-	-	-	25 510
<i>Podział zysku (ustawowo)</i>	-	3 940	-	-	-	(3 940)	-
<i>Wypłata dywidendy</i>	-	-	-	-	-	(195)	(195)
<i>Korekta wartości godziwej</i>	-	-	532	-	-	-	532
<i>Korekty dot. włączenia Oddziału</i>	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Kapitał własny na 31.12.2013	8 643	33 216	2 463	3 980	(38)	4 481	52 745

Kraków, 19 marca 2014 r.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

MERCATOR MEDICAL S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł za okres:

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)		
Zysk (strata) netto	4 134	5 175
Korekty razem	(5 864)	(5 845)
Amortyzacja	528	557
Odsetki i udziały w zyskach	1 349	1 219
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(1 526)	559
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	43	16
Zmiana stanu rezerw	(40)	(60)
Zmiana stanu zapasów	2 390	(5 140)
Zmiana stanu należności	1 195	(4 173)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 301)	949
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	512	222
Inne korekty	(14)	7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 730)	(670)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 843	515
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości	26	20
Z aktywów finansowych (odsetki)	1 546	495
Inne wpływy	271	-
Wydatki	(737)	(3 389)
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(86)	(422)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	(552)	(2 967)
Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych	(552)	(2 967)
- nabycie udziałów	(552)	(2 967)
Inne wydatki	(99)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 106	(2 874)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	15 801	37 327
Wpływy z emisji akcji	-	28 713
Wpływy z kredytów i pożyczek	15 226	8 614
Inne wpływy finansowe	575	-
Wydatki	(14 820)	(23 934)
Dywidendy	(200)	(194)
Spląty kredytów i pożyczek	(12 628)	(21 792)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(254)	(234)
Odsetki	(1 738)	(1 714)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	981	13 393
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	357	9 849
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	994	1 351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 351	11 200

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

Kraków, 19 marca 2014 r.

MERCATOR MEDICAL S.A.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys.złotych)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

w tys. zł

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia za 2012 r.	271
Zwiększenia (z tytułu)	23
- korekta dot. włączenia Oddziału	-
- różnice kursowe z przeliczeń	-
- zakupu	23
Zmniejszenia (z tytułu)	(96)
- sprzedaży/likwidacji	(96)
Saldo na dzień 31 grudnia 2012 r.	198
AMORTYZACJA	
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2012 r.	(178)
Zwiększenia (z tytułu)	(68)
- korekta dot. włączenia Oddziału	-
- amortyzacji liniowej	(68)
- zakupu	-
Zmniejszenia (z tytułu)	96
- sprzedaży/likwidacji	96
Skumulowana amortyzacja na dzień 31 grudnia 2012 r.	(150)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	48

w tys. zł

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO	
Saldo na dzień 1 stycznia za 2013 r.	198
Zwiększenia (z tytułu)	14
- korekta dot. włączenia Oddziału	-
- różnice kursowe z przeliczeń	-
- zakupu	14
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży/likwidacji	-
Saldo na dzień 31.12.2013 r.	212
AMORTYZACJA	
Skumulowana amortyzacja na dzień 1 stycznia 2013 r.	(150)
Zwiększenia (z tytułu)	(54)
- korekta dot. włączenia Oddziału	-
- amortyzacji liniowej	(54)
- zakupu	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaży	-
Skumulowana amortyzacja na dzień 31.12.2013 r.	(204)
WARTOŚĆ BILANSOWA	
Na dzień 31.12.2013 r.	8

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza wyłącznie oprogramowanie komputerowe.

MERCATOR MEDICAL S.A.

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł

2012	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
Stan środków trwałych brutto na dzień 01.01.2012 r.	363	5 565	524	967	729	8 148	86	-	8 234
Zwiększenia (z tytułu)	-	(320)	390	483	29	582	-	-	582
- wartość godziwa	-	(320)	-	-	-	(320)	-	-	(320)
- zakupu	-	-	68	345	29	442	-	-	442
- reklasyfikacji	-	-	322	138	-	460	-	-	460
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(9)	(23)	(342)	(374)	(86)	-	(92)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(9)	(23)	(7)	(39)	(53)	-	(92)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	(335)	(335)	(33)	-	-
Stan środków trwałych brutto na dzień 31.12.2012 r.	363	5 245	905	1 427	416	8 356	-	-	8 356
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2012 r.	-	(1 042)	(360)	(359)	(652)	(2 413)	-	-	(2 413)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(122)	(370)	(257)	(57)	(806)	-	-	(806)
- wartość godziwa	-	(38)	-	-	-	(38)	-	-	(38)
- amortyzacji liniowej	-	(84)	(49)	(196)	(55)	(384)	-	-	(384)
- reklasyfikacji	-	-	(321)	(61)	(2)	(384)	-	-	(384)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	9	7	341	357	-	-	357
- sprzedaży / likwidacji	-	-	9	7	7	23	-	-	23
- reklasyfikacji	-	-	-	-	334	334	-	-	334
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2012 r.	-	(1 164)	(721)	(609)	(368)	(2 862)	-	-	(2 862)
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012 r.	363	4 081	184	818	48	5 494	-	-	5 494

MERCATOR MEDICAL S.A.

w tys. zł

2013	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
Stan środków trwałych brutto na dzień 01.01.2013 r.	363	5 245	905	1 427	416	8 356	-	-	8 356
Zwiększenia (z tytułu)	30	780	159	220	10	1 199	84	-	1 283
- wartość godziwa	30	626	-	-	-	656	-	-	656
- zakupu	-	153	159	220	10	543	84	-	627
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(12)	(102)	(30)	(143)	-	-	(143)
- sprzedaży / likwidacji	-	-	(12)	(67)	(29)	(108)	-	-	(108)
- reklasyfikacji	-	-	-	(35)	(1)	(36)	-	-	(36)
Stan środków trwałych brutto na dzień 31.12.2013 r.	393	6 025	1 052	1 546	397	9 412	84	-	9 496
Brak rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału.									
Skumulowana amortyzacja na 01.01.2013 r.	-	(1 164)	(721)	(609)	(368)	(2 862)	-	-	(2 862)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(133)	(117)	(228)	(24)	(503)	-	-	(503)
- wartość godziwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacji liniowej	-	(133)	(117)	(228)	(24)	(503)	-	-	(503)
- reklasyfikacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	11	77	30	118	-	-	118
- sprzedaży / likwidacji	-	-	11	67	29	107	-	-	107
- reklasyfikacji	-	-	-	10	1	11	-	-	11
Skumulowana amortyzacja na 31.12.2013 r.	-	(1 297)	(827)	(761)	(362)	(3 247)	-	-	(3 247)
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2013 r.	393	4 727	225	785	35	6 165	84	-	6 249

Środki trwałe w leasingu finansowym

Na podstawie umów leasingu operacyjnego w ujęciu podatkowym, który z uwagi na przepis Art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości jest leasingiem finansowym, Mercator Medical S.A. użytkuje samochody osobowe. Wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosi na dzień bilansowy 748 tys.zł.

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie do 1 roku wynoszą: 176 tys. zł

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat wynoszą 157 tys zł

Zabezpieczenie na majątku trwałym

Nieruchomości grupy stanowią zabezpieczenie umów kredytowych wykazanych w nocie 11.3.

MERCATOR MEDICAL S.A.

3. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
Stan na początek okresu	1 039	583
- odniesione na wynik finansowy	1 382	1 382
- odniesione na kapitał własny	-	-
Ujemne różnice przejściowe	3 183	2 767
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	3 183	2 767
- <i>niezapłacone odsetki od pożyczek</i>	-	-
- <i>różnice kursowe bilansowe</i>	2 402	-
- <i>koszty usług obcych</i>	-	-
- <i>odpisy aktualizujące</i>	-	791
- <i>pozostałe rezerwy i koszty</i>	-	390
- <i>zobowiązanie z tytułu leasingu</i>	-	320
- <i>różnice kursowe</i>	-	520
- <i>koszty odpraw emerytalnych</i>	60	87
- <i>koszty urlopów</i>	165	152
- <i>amortyzacja bilansowa szybsza od podatkowej</i>	250	311
- <i>strata podatkowa do rozliczenia Oddział</i>	239	113
- <i>inne</i>	67	83
Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	583	515
- w tym Spółka z wyłączeniem Oddziału (19%)	559	504
- w tym Oddział na Węgrzech (10%)	24	11
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego	799	(68)
- odniesione na wynik finansowy	799	(68)
- odniesione na kapitał własny	-	-

4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
Wartość aktywów wg. ceny nabycia	14 315	17 563
Odpisy aktualizujące	-	(15)
Wartość udziałów nieopłaconych	3 248	-
Wartość bilansowa aktywów finansowych	17 563	17 548

5. ZAPASY

Zapasy

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
Materiały	63	83
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	15 605	21 177
Zapasy ogółem brutto	15 668	21 260
Zapasy w wartości bilansowej	15 668	21 260

Wartości zabezpieczeń na zapasach w nocy 11.3

MERCATOR MEDICAL S.A.

6. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Należności Mercator Medical S.A. z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Za wystąpienie prawdopodobieństwa nieosiągalności przyjmuje się m. in. nie zapłacenie należności w okresie przekraczającym 360 dni ponad określony termin płatności.

Należności krótkoterminowe

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (brutto)	3 444	3 237
<i>Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pow.</i>	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych (netto)	4 025	3 237
Należności z innych tytułów od jednostek powiązanych (netto)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (brutto)	11 374	14 200
Brak rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału.	(109)	(690)
<i>Otrzymane czeki obce</i>	(529)	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych (netto)	10 736	13 510
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 133	989
w tym nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	339	-
Zaliczki na towary	364	1 784
Pozostałe należności (brutto)	355	317
<i>Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych</i>	-	-
Pozostałe należności (netto)	355	317
Należności krótkoterminowe, razem (brutto)	16 670	20 527
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności razem</i>	(109)	(690)
<i>Otrzymane czeki obce</i>	(529)	-
Należności krótkoterminowe, razem (netto)	16 032	19 837

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

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Rozrachunki bieżące	9 170	8 710
Przeterminowane, w tym:	5 648	8 727
- do 30 dni	2 062	4 334
- od 31 do 90 dni	1 405	1 892
- od 91 do 180 dni	726	942
- od 181 do 365 dni	408	830
- powyżej 365 dni	1 047	729
Należności brutto, razem	14 818	17 437
<i>odpisy aktualizujące</i>	(109)	(690)
<i>otrzymane czeki obce</i>	(529)	-
Należności netto, razem	14 180	16 747

MERCATOR MEDICAL S.A.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Stan odpisów na początek okresu	95	109
- Różnice z przeliczeń	-	-
- Zwiększenie	36	599
- Wykorzystanie	(20)	(18)
- Rozwiązanie	(2)	-
Stan odpisów na koniec okresu	109	690

7.1 ŚRODKI PIENIĘŻNE

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Środki pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i banku	822	853
- czeki obce*	529	-
- lokaty	-	10 347
Środki pieniężne, razem	1 351	11 200

*) Czeki obce na zabezpieczenie transakcji z Hippocrates TopMedical.

7.2 UDZIELONE POŻYCZKI

Struktura walutowa	31.12.2012	31.12.2013
- w walucie polskiej	-	-
- w walucie obcej (w USD)	-	-
- w walucie obcej (w THB)	5 938	5 381
- naliczone odsetki (w USD)	-	-
- naliczone odsetki (w PLN)	-	-
Udzielone pożyczki, razem	5 938	5 381

Struktura udzielonych pożyczek	31.12.2012	31.12.2013
- wobec jednostek powiązanych	5 938	5 381
- wobec pozostałych jednostek	-	-
Udzielone pożyczki, razem	5 938	5 381

8. POZOSTAŁE AKTYWA

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	302	53
- Koszty doradztwa w procesie IPO	255	-
- Ubezpieczenia	42	50
- Prenumerata	5	3
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	110	158
- Koszty delegacji	29	19
- Prowizje od kredytów	59	45
- Różnica w wycenie pożyczki	-	-
- Usługi konsultacyjne do zrefakturowania	-	22
- Rekrutacje	-	44
- Inne	22	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	412	211

MERCATOR MEDICAL S.A.

9. WYEMITOWANY KAPITAŁ AKCYJNY

w zł.								
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"	imienne	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"	imienne	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
Liczba akcji, razem			8 643 400					
Kapitał zakładowy, razem				8 643 400 zł				
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				1 zł				
Liczba głosów, razem					12 750 150			

STRUKTURA AKCJONARIATU (powyżej 5% wg stanu na 31.12.2013 r.)

	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Anabaza Ltd.	5 686 245	65,79%	9 161 190	71,85%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	717 677	8,30%	717 677	5,63%
Wiesław Żyźnowski	632 752	7,32%	1 264 557	9,92%

ZMIANY W KAPITALE ZAKŁADOWYM

31.12.2012	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna akcji w zł.
Na początek okresu	43 217	2 160 850
- zwiększenie z tytułu podwyższenia kapitału	86 434	4 321 700
- zwiększenie z tytułu splitu akcji 1:50*	6 352 899	-
Na koniec okresu	6 482 550	6 482 550
31.12.2013	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna akcji w zł.
Na początek okresu	6 482 550	6 482 550
- zwiększenie z tytułu podwyższenia kapitału	2 160 850	2 160 850
Na koniec okresu	8 643 400	8 643 400

*) liczba akcji 6 352 899 to różnica o jaką zwiększyła się ilość akcji po splicie 1:50
 $(129651 \times 50 = 6482550; 6482550 - 129651 = 6352899)$

Na dzień 31.12.2013 r. Wiesław Żyźnowski bezpośrednio oraz pośrednio poprzez Anabaza Ltd. i z uwzględnieniem akcji posiadanych przez osobę, co do której 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 (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382), kontroluje 73,19% akcji Mercator Medical S.A., zapewniających 81,83% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 20.12.2013 r. została zarejestrowana emisja akcji serii E, zwykłych na okaziciela, w ilości 2 160 850 szt., o wartości nominalnej 1 zł każda.

MERCATOR MEDICAL S.A.

10. REZERWY

w tys. zł

2012	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na świadczenia emerytalne	Razem
1. Stan na 01.01.2012 r.	1 025	45	1 070
2. Zwiększenia w 2012 r., w tym:	178	225	403
- niezrealizowane przychody odsetkowe	-	-	-
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	82	-	82
- wartość godziwa środków trwałych	47	-	47
- środki trwałe w leasingu	49	-	49
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	60	60
- rezerwa na urlopy	-	165	165
- inne	-	-	-
3. Zmniejszenia w 2012 r., w tym:	(392)	(45)	(437)
- niezrealizowane przychody odsetkowe	(171)	-	(171)
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(86)	-	(86)
- wartość godziwa środków trwałych	(3)	-	(3)
- środki trwałe w leasingu	(38)	-	(38)
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	(45)	(45)
- rezerwa na urlopy	-	-	-
- inne	(94)	-	(94)
4. Stan na 31.12.2012 r.	811	225	1 036

w tys. zł

2013	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne rezerwy	Razem
1. Stan na 01.01 r.	811	225	1 036
2. Zwiększenia w 2013 r., w tym:	835	266	1 101
- niezrealizowane przychody odsetkowe	1	-	1
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	139	-	139
- wartość godziwa środków trwałych	578	-	578
- środki trwałe w leasingu	116	-	116
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	87	87
- rezerwa na urlopy	-	152	152
- inne	2	27	29
3. Zmniejszenia w 2013 r., w tym:	(811)	(225)	(1 036)
- niezrealizowane przychody odsetkowe	-	-	-
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	(309)	-	(309)
- wartość godziwa środków trwałych	(453)	-	(453)
- środki trwałe w leasingu	(49)	-	(49)
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	(60)	(60)
- rezerwa na urlopy	-	(165)	(165)
- inne	-	-	-
4. Stan na 31.12.2013 r.	835	266	1 101

MERCATOR MEDICAL S.A.

11. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Wobec jednostek pozostałych		
Zobowiązania finansowe, w tym:	9 157	157
- z tytułu leasingu finansowego	174	157
- kredyty i pożyczki	8 983	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 157	157

11.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
a) wobec jednostek powiązanych	2 983	-
- z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne	2 983	-
b) wobec pozostałych jednostek	29 846	27 661
- kredyty i pożyczki	21 680	17 484
- inne zobowiązania finansowe (opłaty leasingowe, kontrakty forward)	178	506
- z tytułu dostaw i usług	7 464	8 288
- zaliczki otrzymane na dostawy	42	344
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	277	471
- w tym z tytułu podatku dochodowego Mercator Węgry	-	-
- w tym z tytułu dodatkowego zobowiązania PFRON	-	-
- w tym z tytułu podatku dochodowego Mercator Medical S.A.	-	-
- z tytułu wynagrodzeń	-	359
- inne	205	209
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 829	27 661

11.2. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2013
- przychody przyszłych okresów stanowiące wartość netto sfinansowanych ze środków ZFRON środków trwałych		
- inne	501	441
Rozliczenia międzyokresowe, razem	501	441

MERCATOR MEDICAL S.A.

11.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

KREDYTY BANKOWE MERCATOR MEDICAL S.A.									
Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Wartość limitu	Saldo kredytu	Waluta	Oprocentowanie	Data	Data spłaty	Data	Rodzaj
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	3 500 000,00	0,00	PLN	Wibor O/N + marża banku	2000-02-29		2014-04-18	1
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	3 500 000,00	3 500 000,00	PLN	Wibor 1M + marża banku	2013-08-08		2014-07-22	2
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny	4 100 000,00	1 443 800,00	PLN	Wibor 1M+ marża banku	2011-11-10		2014-11-12	3
Bank DnB Nord Polska S	Kredyt w rachunku bieżącym	15 000 000,00	0,00	PLN	Wibor 1M + marża banku	2013-06-05		2015-05-31	4
Raiffeisen Bank S.A.	Limit faktoringowy	2 800 000,00	0,00	PLN	Wibor 1M + marża banku + prowizja	2008-10-03	2013-08-21	2013-08-21*	5
Millennium Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	1 500 000,00	0,00	PLN	Wibor 1M + marża banku	2011-06-15	2013-06-15	2013-06-15*	6
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	5 001 425,25	5 001 452,25	PLN	Wibor 1M + marża banku	2013-01-10	2014-01-09	2014-01-09 *	7
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny	3 500 000,00	0,00	PLN	Wibor 1M+ marża banku	2006-08-25	2013-08-12	2013-08-12*	8
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	144 690 000,00	0,00	JPY	Libor 1M+marża banku	2008-06-05	2013-05-31	2013-05-31*	9
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	868 821,64	0,00	USD	Libor 1M+marża banku	2012-11-27	2012-11-26	2013-11-26*	10
BRE Bank S.A.	Kredyt obrotowy	1 500 000,00	0,00	PLN	Wibor 1M+ marża banku	2012-12-20	2013-06-21	2013-06-21*	11

*kredyt został spłacony

POŻYCZKI OD AKCJONARIUSZY - MERCATOR MEDICAL S.A.								
Pożyczkodawca	Rodzaj finansowania	Wartość pożyczki wynikająca z umowy	Saldo pożyczki na 31 grudnia 2013 roku	Waluta	Oprocentowanie	Data zaciągnięcia pożyczki	Data zapadalności pożyczki	Rodzaj zabezpieczenia
Wiesław Żyznowski	pożyczka	388 984,87	388 984,87	PLN	WIBOR 1M+marża	2008-10-08	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	1 300 000,00	1 300 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2010-04-07	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	1 050 000,00	1 050 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2010-04-16	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	450 000,00	450 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2010-06-03	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	750 000,00	750 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2011-05-09	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	300 000,00	300 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2011-09-05	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	1 240 000,00	1 240 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2011-09-06	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Monika Sitko	pożyczka	60 000,00	60 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2008-10-08	2014-07-31	bez zabezpieczeń
Wiesław Żyznowski	pożyczka	1 000 000,00	0,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2012-08-17	2013-08-30*	bez zabezpieczeń

* pożyczka została spłacona

POŻYCZKI INNE - MERCATOR MEDICAL S.A.								
Pożyczkodawca	Rodzaj finansowania	Wartość pożyczki wynikająca z umowy	Saldo pożyczki na 31 grudnia 2013 roku	Waluta	Oprocentowanie	Data zaciągnięcia pożyczki	Data zapadalności pożyczki	Rodzaj zabezpieczenia
Elżbieta Żyznowska	pożyczka	1 500 000,00	1 500 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2008-10-16	2014-07-31	12
Elżbieta Żyznowska	pożyczka	500 000,00	500 000,00	PLN	WIBOR 1M+marża	2011-09-02	2014-07-31	bez zabezpieczeń

Zabezpieczenia

1. weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do wysokości 1,3 mln zł ustanowiona na nieruchomości, cesja globalna wierzytelności, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
2. weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 1,3 mln zł ustanowiona na nieruchomościach, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
3. weksel własny in blanco, hipoteka umowna do kwoty 5,52 mln zł ustanowiona na nieruchomościach, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
4. hipoteka umowna łączna do kwoty 10 mln zł ustanowiona na nieruchomościach, cesja praw z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości do kwoty 5,102 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 5 mln zł, przelew wierzytelności (niepotwierdzony) do kwoty 1,5 mln zł, możliwość wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego
5. możliwość wstawienia bankowego tytułu egzekucyjnego
6. przewłaszczenie zapasów do kwoty 1,5 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania przewłaszczonych
7. weksel własny in blanco oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 7,505 mln zł ustanowiona na nieruchomościach, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
8. hipoteka umowna na kwotę 3,5 mln zł oraz hipoteka kaucyjna 0,35 mln zł ustanowione na nieruchomościach
9. weksel własny in blanco, hipoteka łączna zwykła w kwocie 72 mln JPY oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 7,2 mln JPY ustanowione na nieruchomościach, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się
10. weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 1,31 mln USD ustanowiona na nieruchomościach, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
11. weksel własny in blanco oraz hipoteka umowa łączna do kwoty 2,25 mln zł ustanowiona na nieruchomościach
12. weksel własny in blanco

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

12. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług		w tys. zł
	31.12.2012	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	199	465
- Przychody ze sprzedaży usług	199	465
Struktura terytorialna	199	465
- Rynek krajowy	57	61
- Rynek zagraniczny	142	404

13. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW

Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów		w tys. zł
	31.12.2012	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	87 138	106 439
- Przychody ze sprzedaży rękawic	79 272	96 499
- Przychody ze sprzedaży opatrunków	6 036	6 046
- Przychody ze sprzedaży włókny	1 830	3 894
- Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Struktura terytorialna:	87 138	106 439
- Rynek krajowy	64 667	65 859
- Rynek zagraniczny	22 471	40 579

14. SEGMENTY OPERACYJNE

Mercator Medical S.A. funkcjonuje na rynku medycznym od 1996 roku jako specjalista od wyrobów medycznych i prowadzi działalność w ramach trzech głównych grup asortymentowych.

1. Jednorazowe rękawice diagnostyczne, rękawice chirurgiczne i gospodarcze, lateksowe i syntetyczne.
2. Sprzedaż jednorazowych wyrobów opatrunkowych jałowych i niejłowych wykorzystywanych w procedurach medycznych oraz przez odbiorców indywidualnych.
3. Sprzedaż włókny (odzież ochronna jednorazowego użytku wykonana z włókny polipropylenowej) tj. czepki, maski, fartuchy, ochraniacze na obuwie.

Spółka wylicza wynik dla każdego segmentu na poziomie marży na sprzedaży. Klienci Mercator Medical S.A. są liczni i rozproszeni. Sprzedaż organizowana jest w ramach kilku podstawowych kanałów sprzedaży takich jak przetarg do placówek państwowej służby zdrowia, hurt medyczny, rynek otwarty, sprzedaż dla sieci oraz poprzez sklep internetowy. Sprzedaż na terenie Europy jest rozproszona.

W 2013 roku Mercator Medical S.A. nie zaniechał żadnej działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów branżowych za rok 2013 oraz za lata porównawcze przedstawione zostały w poniższych tabelach:

MERCATOR MEDICAL S.A.

Wyniki segmentów

w tys.zł

01.01 - 31.12.2013	Rękawice	Opatrunki	Włóknina i inne	Razem
Przychody ze sprzedaży	96 499	6 046	4 359	106 904
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(75 045)	(4 951)	(3 011)	(83 007)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(13 570)	(895)	(544)	(15 010)
Marża na sprzedaży — Wynik segmentu	7 884	200	804	8 887
	8%	3%	18%	8%
Zysk na sprzedaży				8 887
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				(197)
Zysk na działalności operacyjnej				8 690
Przychody finansowe				664
Koszty finansowe				(2 916)
Zysk przed opodatkowaniem				6 438
Podatek dochodowy				(1 261)
Zysk netto				5 177
Aktywa segmentu	30 633	3 198	2 645	36 476
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-	45 628
Aktywa ogółem				82 105
Zobowiązania segmentu	64 998	3 847	186	69 032
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-	13 073
Pasywa ogółem				82 105

Aktywa są przyporządkowywane do segmentu, gdy istnieje ich bezpośredni związek z segmentem (np. środki trwałe w logistyce, należności od odbiorców hurtowych i zapasy). Pozostałe aktywa oraz pasywa nie są przyporządkowane poszczególnym segmentom, ponieważ odpowiednie informacje nie były dostępne.

MERCATOR MEDICAL S.A.

PODZIAŁ GEOGRAFICZNY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

w tys. zł

01.01 - 31.12.2013	Rękawice	Opatrunki	Włóknina i inne	Razem
Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach:	58 567	4 164	3 593	66 324
<i>Polska</i>	53 496	3 941	3 104	60 541
<i>Węgry</i>	5 071	223	489	5 783
Przychody ze sprzedaży eksportowej	37 932	1 882	766	40 580
<i>Rosja</i>	16 145	-	3	16 148
<i>Ukraina</i>	10 038	-	-	10 038
<i>Rumunia</i>	6 009	1 307	581	7 897
<i>Bułgaria</i>	1 342	234	99	1 675
<i>Cypr</i>	1 674	-	-	1 674
<i>Czechy</i>	1 246	28	12	1 285
<i>Litwa</i>	664	55	40	760
<i>Słowacja</i>	114	172	9	295
<i>Łotwa</i>	251	2	1	254
<i>Gruzja</i>	136	2	7	145
<i>Włochy</i>	122	-	-	122
<i>Estonia</i>	95	-	-	95
<i>Serbia</i>	-	80	-	80
<i>Słowenia</i>	36	-	5	41
<i>Mołdawia</i>	21	-	8	28
<i>Azerbejdżan</i>	20	-	-	20
<i>Niemcy</i>	12	3	1	16
<i>Irlandia</i>	7	-	-	7
<i>Islandia</i>	-	-	1	1
Przychody ze sprzedaży, razem	96 499	6 046	4 359	106 904

MERCATOR MEDICAL S.A.

Wyniki segmentów

w tys. zł

01.01 - 31.12.2012	Rękawice	Opatrunki	Włóknina i inne	Razem
Przychody ze sprzedaży	79 272	6 036	2 029	87 337
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(63 260)	(5 028)	(1 408)	(69 696)
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(11 623)	(903)	(267)	(12 793)
Marża na sprzedaży — Wynik segmentu	4 389	105	354	4 848
	6%	2%	17%	6%
Zysk na sprzedaży				4 848
Wynik pozostałej działalności operacyjnej				414
Zy Brak rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału.				5 262
Przychody finansowe				1 940
Koszty finansowe				(2 025)
Zysk przed opodatkowaniem				5 177
Podatek dochodowy				(1 043)
Zysk netto				4 134
Aktywa segmentu	33 783	2 554	854	37 191
Nieprzyporządkowane aktywa	-	-	-	25 898
Aktywa ogółem				63 089
Zobowiązania segmentu	48 062	3 645	1 222	52 929
Nieprzyporządkowane pasywa	-	-	-	10 160
Pasywa ogółem				63 089

Aktywa są przyporządkowywane do segmentu, gdy istnieje ich bezpośredni związek z segmentem (np. środki trwałe w logistyce, należności od odbiorców hurtowych i zapasy). Pozostałe aktywa oraz pasywa nie są przyporządkowane poszczególnym segmentom, ponieważ odpowiednie informacje nie były dostępne. Mercator Medical S.A. prowadzi sprzedaż na w Polsce i w kilku krajach Europy.

MERCATOR MEDICAL S.A.

PODZIAŁ GEOGRAFICZNY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY GRUPY

w tys.zł

01.01 - 31.12.2012	Rękawice	Opatrunki	Włóknina i inne	Razem
Przychody ze sprzedaży krajowej w nast. krajach:	58 815	4 269	1 621	64 705
<i>Polska</i>	54 669	4 062	1 391	60 122
<i>Węgry</i>	4 146	207	230	4 583
Przychody ze sprzedaży eksportowej	20 455	1 768	409	22 632
<i>Ukraina</i>	9 972 -	-	-	9 972
<i>Rumunia</i>	5 267	1 677	231	7 175
<i>Rosja</i>	2 499 -	-	-	2 499
<i>Litwa</i>	1 121	24	11	1 156
<i>Czechy</i>	572 -	-	11	583
<i>Słowacja</i>	309	11	11	331
<i>Bułgaria</i>	263	52	7	322
<i>Kazachstan</i>	281 -	-	-	281
<i>Tajlandia</i>	-	-	126	126
<i>Łotwa</i>	61 -	-	-	61
<i>Panama</i>	49 -	-	-	49
<i>Niemcy</i>	16	4	1	21
<i>Portugalia</i>	18 -	-	-	18
<i>Mołdawia</i>	10 -	-	8	18
<i>Irlandia</i>	17 -	-	-	17
<i>Islandia</i>	-	-	2	2
<i>Luksemburg</i>	-	-	1	1
Przychody ze sprzedaży, razem	79 270	6 037	2 030	87 337

MERCATOR MEDICAL S.A.

15. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2013
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	199	465
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	87 138	106 439
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,</i>		-
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(69 696)	(83 007)
Zysk (strata) na sprzedaży brutto	17 641	23 896
<i>Koszty sprzedaży</i>	(9 174)	(9 814)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	(3 619)	(5 196)
Zysk (strata) na sprzedaży netto	4 848	8 886
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	855	861
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	(441)	(978)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 262	8 769

16. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2013
1. Zysk na sprzedaży środków trwałych	10	20
2. Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	2	6
- należności	2	6
- zapasy	-	-
- aktywa	-	-
3. Rozwiązanie rezerwy	-	-
4. Pozostałe	843	835
- zwrot kosztów sądowych i zastępstwa procesowego	577	522
- dofinansowanie do wyn. PFRON	104	91
- amortyzacja środków trwałych pokrytych z ZFRON	65	60
- różnice inwentaryzacyjne - nadwyżki	37	43
- odszkodowania za szkody komunikacyjne	-	41
- pozostałe odszkodowania	-	24
- inne	60	54
Pozostałe przychody, razem	855	861

17. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w tys. zł

	31.12.2012	31.12.2013
1. Strata na sprzedaży środków trwałych		-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	38	704
- odpisy aktualizujące należności	38	599
- odpisy aktualizujące zapasy	-	105
- odpisy aktualizujące aktywa	-	-
3. Sankcje podatkowe (PFRON)	-	-
4. Pozostałe koszty operacyjne	369	328
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	194	184
- odpisanie uszkodzonego towaru	45	30
- naprawy powypadkowe samochodów	17	41
- koszty zaniechanej inwestycji	53	-
- darowizny	-	26
- kary, sankcje	-	19
- inne	60	28
Pozostałe koszty, razem	407	1 032

MERCATOR MEDICAL S.A.

18. PRZYCHODY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
1. Odsetki od pożyczek, w tym:	383	424
- <i>od jednostek powiązanych</i>	383	424
2. Od środków na rachunkach bankowych	3	78
3. Różnice kursowe	1 349	-
4. Pozostałe	205	162
- <i>otrzymane odsetki od należności</i>	157	162
- <i>inne</i>	48	-
Przychody finansowe, razem	1 940	664

19. KOSZTY FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
1. Odsetki do jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki do pozostałych jednostek, w tym:	1 756	1 660
- <i>od kredytów i pożyczek</i>	1 692	1 635
Brak rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału.	64	25
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	15
4. Inne, w tym:	269	1 241
- <i>ujemne różnice kursowe</i>	-	678
- <i>wycena instrumentów finansowych</i>	-	331
- <i>provizje bankowe</i>	-	152
- <i>pozostałe</i>	269	81
Koszty finansowe, razem	2 025	2 916

20. PODATEK DOCHODOWY

	31.12.2012	31.12.2013
	w tys. zł	
1. Bieżący podatek dochodowy:	456	1 295
- <i>bieżące obciążenie podatkowe</i>	456	1 295
- <i>korekty w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych</i>	-	-
2. Odroczony podatek dochodowy ujęty w całkowitych dochodach:	587	(33)
- <i>podatek odroczony wynikający z różnic przejściowych</i>	587	(33)
	1 043	1 262
3. Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:	(44)	(124)
- <i>rezerwy z tyt. odr. pod. doch. dot. przeszacowanych środków trwałych</i>	(44)	(124)

MERCATOR MEDICAL S.A.

21. ZYSK NETTO

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
1. Zysk brutto	5 177	6 437
- zmniejszenie - akcjonariusze mniejszościowi		
2. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, w tym (3+4-5)	(1 043)	(1 262)
3. Podatek dochodowy za rok bieżący	456	1 295
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	855	68
- zwiększenia	91	15
- zmniejszenia	(946)	(83)
5. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	268	101
- zwiększenia	121	-
- zmniejszenia	(389)	(101)
Zysk netto (1+2)	4 134	5 175

22. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2012	31.12.2013
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	4 134	5 175
Liczba akcji na początek okresu	43 217	6 482 550
Liczba akcji na koniec okresu*	6 482 550	8 643 400
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 128 312	6 547 672
Zysk na 1 akcję (w zł)	0,67	0,79
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 128 312	6 547 672
Rozwodniony zysk na 1 akcję (w zł)	0,67	0,79

*) uwzględnia split akcji w stosunku 1:50 dokonany w 2012 r.

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 134	5 175
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	4 134	5 175
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	4 134	5 175

Liczba wyemitowanych akcji

	w tys. zł	
	31.12.2012	31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 128 312	6 547 672
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 128 312	6 547 672

Zarząd proponuje wypłacić dywidendę z zysku za 2013 rok w wysokości 0,03 zł /jedną akcję. Pozostałą część zysku Zarząd proponuje przekazać na kapitał zapasowy

MERCATOR MEDICAL S.A.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

23. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
Amortyzacja:		
amortyzacja wartości niematerialnych	69	54
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	459	503
	528	557
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:		
odsetki zapłacone od kredytów	1 307	1 636
opłaty leasingowe	27	21
odsetki dotyczące faktoringu	15	57
korekta odsetek dotyczących działalności inwestycyjnej	-	(495)
	1 349	1 219
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		
wartość netto zlikwidowanych wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	15	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(26)	(20)
odpis aktualizujący udziały MMH Kft	-	15
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	1	-
wartość zaniechanej inwestycji	53	-
inne	-	21
	43	16
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:		
zmiana stanu rezerw na podatek odroczony odniesiony na kapitał własny	(453)	(124)
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	225	15
bilansowa zmiana stanu rezerw pozostałych	233	49
korekta o rezerwy odniesione na wynik z lat ubiegłych	(45)	-
	(40)	(60)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
bilansowa zmiana stanu zapasów	2 390	(5 487)
korekty konsolidacyjne		347
	2 390	(5 140)
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 195	(3 805)
korekty konsolidacyjne		(368)
	1 195	(4 173)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem		
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(10 301)	(5 168)
zmiana stanu kredytów i pożyczek		4 196
eliminacja dopłaty do kapitału MMT		2 967
korekta o zobowiązania IPO		(1 500)
korekta o koszty prowizji związanej z emisją		459
inne		(5)
	(10 301)	949

24. ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
Pracownicy ogółem (wraz z kadrą zarządzającą), w tym:		
- pracownicy umysłowi	59	59
- pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)	26	27
	85	86

MERCATOR MEDICAL S.A.

25. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
Mercator Medical S.A.		
<i>Rada Nadzorcza</i>	99	113
<i>Zarząd</i>	479	781
Mercator Medical S.A. Oddział Węgry		
<i>Dyrektor Zarządzający</i>	107	106
Razem	685	1 000

26. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE

	<i>w tys. zł</i>	
	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2013
Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy		
<i>- za badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	36	47
<i>- za pozostałe usługi</i>	18	
Razem	36	47

MERCATOR MEDICAL S.A.

27. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

w tys. zł

MERCATOR MEDICAL S.A.

2012	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	w tym: przeterminowane	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	w tym: zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostka dominująca	17 273	4 878	3 443	566	-	-
<i>Mercator Medical S.A.</i>	17 273	4 878	3 443	566	-	-
Jednostki zależne	4 878	126	-	-	3 443	566
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Tajlandia</i>	4 855	126	-	-	-	-
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Ukraina</i>	-	-	-	-	1 341	-
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Rumunia</i>	23	-	-	-	2 102	566

	Zakup przez Spółkę usługi najmu nieruchomości, w której znajduje się siedziba	Zakup przez Spółkę usługi udostępnienie mienia w ramach umowy zabezpieczenia kredytu bankowego	Odsetki z tytułu udzielonych przez akcjonariuszy pożyczek dla Spółki
Transakcje z udziałem Członków Zarządu	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2012
1. z Prezesem Zarządu Spółki (Akcjonariusz większościowy)	351	230	571
2. z Wiceprezesem Zarządu Spółki (Akcjonariusz mniejszościowy)	-	-	6
Transakcje z udziałem Rady Nadzorczej	-	-	-
Transakcje z udziałem akcjonariuszy	-	-	-

Na koniec 2012 roku jednostka dominująca posiada zobowiązanie względem spółki zależnej Mercator Medical (Thailand) Ltd. w kwocie 2.983 tys. zł z tytułu niepokrytych udziałów.

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym otrzymała w 2012 r. 42 tys. zł wynagrodzenia ze stosunku pracy. Saldo zobowiązań wobec akcjonariuszy z tytułu udzielonych przez nich pożyczek na rzecz Spółki wynosi na dzień 31.12.2012 r. 6.539 tys. zł. Na dzień 31.12.2012 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 5.938 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka otrzymała w 2012 r. 1.385 tys. zł.

MERCATOR MEDICAL S.A.

2013	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności handlowe od podmiotów powiązanych	w tym: przeterminowane	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	w tym: zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostka dominująca	18 232	816	3 237	-	-	-
<i>Mercator Medical S.A.</i>	18 232	816	3 237	-	-	-
Jednostki zależne	816	18 232	-	-	3 237	-
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Tajlandia</i>	758	340			9	
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Ukraina</i>	-	10 049			1 338	
<i>Mercator Medical Sp. z o.o. Rumunia</i>	59	7 843			1 890	

	Zakup przez Spółkę usługi najmu nieruchomości, w której znajduje się siedziba	Zakup przez Spółkę usługi udostępnienie mienia w ramach umowy zabezpieczenia kredytu bankowego	Odsetki z tytułu udzielonych przez akcjonariuszy pożyczek dla Spółki
Transakcje z udziałem Członków Zarządu	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2013
1. z Prezesem Zarządu Spółki (Akcjonariusz większościowy)	358	299	493
2. z Wiceprezesem Zarządu Spółki (Akcjonariusz mniejszościowy)	-	-	5
Transakcje z udziałem Rady Nadzorczej	-	-	-

Osoba powiązana z akcjonariuszem większościowym otrzymała w 2013 r. 65 tys. zł wynagrodzenia ze stosunku pracy. Saldo zobowiązań wobec akcjonariuszy z tytułu udzielonych przez nich pożyczek na rzecz Spółki wynosi na dzień 31.12.2013 r. 5.539 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 r. saldo pożyczek udzielonych przez Spółkę na rzecz Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 5.381 tys. zł. Z tytułu odsetek od tych pożyczek Spółka otrzymała w 2013 r. 424 tys. zł.

MERCATOR MEDICAL S.A.

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

1. Wprowadzenie

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

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

2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

3. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

4. Ryzyko płynności

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

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

5. Ryzyko rynkowe

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

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

6. Ryzyko walutowe

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

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

W 2013 roku Spółka w ograniczonym zakresie korzystała z kontraktów terminowych na zakup walut aby zabezpieczyć się przed ryzykiem walutowym, z terminem wymagalności krótszym niż rok od dnia sprawozdawczego.

Inwestycja Spółki w zagraniczne jednostki zależne w ocenie Zarządu nie rodzi znaczącego ryzyka walutowego, które wymagałoby zabezpieczenia.

7. Ryzyko stopy procentowej

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

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

29. 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.

MERCATOR MEDICAL S.A.

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

30. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy (w tys. zł):									Wpływ na inne, całkowite dochody (w tys. zł):			
	USD	JPY	EUR	RON	HUF	UAH	CZK	THB	Razem	USD	JPY	EUR	Razem
<u>Stan na 31.12.2013</u>													
Wzrost kursu walutowego : 10%	(474)	-	(59)	-	85	-	15	-	(433)	-	-	-	-
Spadek kursu walutowego -10%	474	-	59	-	(85)	-	(15)	-	433	-	-	-	-
<u>Stan na 31.12.2012</u>													
Wzrost kursu walutowego : 10%	(509)	(521)	(37)	-	-	-	-	-	(1 067)	-	-	-	-
Spadek kursu walutowego -10%	509	521	37	-	-	-	-	-	1 067	-	-	-	-

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

MERCATOR MEDICAL S.A.

31. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Zmiana stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej					
Zobowiązanie w JPY, baza LIBOR (dane w tys. przy stałym kursie 100JPY=4,0PLN)	1%	(52)	(0)	-	-
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	1%	(140)	(98)	-	-
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	1%	(85)	(82)	-	-
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	1%	(27)	(37)	-	-
Spadek stopy procentowej					
Zobowiązanie w JPY, baza LIBOR (dane w tys. przy stałym kursie 100JPY=4,0 PLN)	-1%	52	0	-	-
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, kredyty	-1%	140	98	-	-
Zobowiązania w PLN, baza WIBOR, pożyczki	-1%	85	82	-	-
Zobowiązania w USD, baza LIBOR, kredyt	-1%	27	37	-	-

32. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Jednostka nie wprowadziła w latach 2012-2013 r. istotnych zmian w zakresie sprzedania i prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

W dniu 13 lutego 2014 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 stycznia 2014 r., w którym Sąd oddalił wniosek Spółki o wpisanie do rejestru warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (dotyczącego programu motywacyjnego) oraz związanej z tym zmiany statutu, na podstawie uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2013 r., zmienionej uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia 3 października 2013 r., w przedmiocie przyjęcia programu motywacyjnego dla niektórych członków Zarządu oraz kluczowych menedżerów Spółki i jej grupy kapitałowej, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia działań w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym.

W uzasadnieniu Postanowienia Sąd stwierdził, że przedłożona uchwała nie spełnia ustawowego wymogu określenia osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych. Zdaniem Sądu określenie osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych w uchwale zostało wskazane zbyt ogólne i w sposób niedookreślony. W rezultacie, zdaniem Sądu, tak podjęta uchwała nie może stanowić podstawy wpisu warunkowego podwyższenia kapitału do rejestru oraz zmiany statutu w tym zakresie. Emitent złożył apelację.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Monika Sitko
Wiceprezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Świętoń
Sporządzający

Sprawozdanie finansowe Mercator Medical S.A. zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 19 marca 2014 r.