



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Magellan S.A.

**sporządzone za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku**



Finansując
zwiększamy
możliwości



SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
II.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016	6
III.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
IV.	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
V.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	11
1.	Informacje ogólne.....	11
1.1	Akcjonariat.....	11
1.2	Skład organów Spółki	13
2.	Opis przyjętych zasad rachunkowości.....	14
3.	Segmenty operacyjne i sezonowość	17
4.	Przychody ze świadczenia usług	19
5.	Koszt finansowania portfela	21
6.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	21
7.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	22
8.	Jednostki podporządkowane Magellan S.A.	22
9.	Pożyczki i należności własne	24
10.	Pozostałe aktywa finansowe	28
11.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	29
12.	Zyski zatrzymane	29
13.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	30
14.	Pożyczki i kredyty bankowe.....	30
15.	Zobowiązania z tytułu obligacji.....	38
16.	Pozostałe zobowiązania finansowe	40
17.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane oraz inne wypłaty z zysku	41
18.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	41
18.1	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	41
18.2	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	44
18.3	Płatności w formie akcji	45
18.4	Inne oszacowane świadczenia pieniężne.....	45
19.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	46
20.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	47

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Magellan S.A. za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2015 i na dzień 30 czerwca 2015 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty objaśniające do tego sprawozdania obejmują dodatkowo dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku.

Dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Magellan S.A. na podstawie par. 83 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego półrocznego raportu jednostkowego; półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Magellan S.A. stanowi uzupełnienie półrocznego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Magellan.

Wybrane dane finansowe – śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Wybrane dane finansowe	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	54 900	56 711	12 533	13 718
Zysk na działalności operacyjnej	10 210	19 922	2 331	4 819
Zysk brutto	11 594	21 330	2 647	5 160
Zysk netto	9 337	17 141	2 131	4 146
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 277	8 176	1 890	1 978
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 438)	80	(2 155)	19
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	42 784	(11 423)	9 767	(2 763)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	41 623	(3 167)	9 502	(766)
Aktywa razem	1 397 437	1 261 581	315 769	300 777
Zobowiązania długoterminowe	325 582	451 863	73 570	107 730
Zobowiązania krótkoterminowe	754 070	500 138	170 392	119 239
Kapitał własny	317 785	309 580	71 808	73 808
Kapitał akcyjny	2 016	2 016	456	481
Średnia liczba akcji (w sztukach akcji)	6 720 037	6 720 037	6 720 037	6 720 037
Zysk na jedną akcję (w PLN / EUR) (*)	1,39	2,55	0,32	0,62
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN / EUR)	1,39	2,55	0,32	0,62
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR) (**)	47,29	46,07	10,69	10,98

(*) Zysk na jedną akcję zwykłą obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz liczby akcji

(**) Wartość księgowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej oraz liczby akcji

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; kurs ten wyniósł za sześć miesięcy 2016 roku – 1 EUR = 4,3805 PLN, za sześć miesięcy 2015 roku – 1 EUR = 4,1341 PLN;

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2016 r. – 1 EUR = 4,4255 PLN; na 30 czerwca 2015 r. - 1 EUR = 4,1944 PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Magellan S.A. w dniu 24 sierpnia 2016.

Grupa Kapitałowa Magellan sporządziła skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Magellan S.A. w dniu 24 sierpnia 2016.

Łódź, 24 sierpnia 2016

Podpisy

Krzysztof Kawalec
Prezes Zarządu

Grzegorz Grabowicz
Wiceprezes Zarządu

Urban Kielichowski
Członek Zarządu

Rafał Karnowski
Członek Zarządu

I. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

NOTA	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015	
	<i>nie przeglądane</i> PLN'000	<i>nie badane</i> PLN'000	<i>nie przeglądane</i> PLN'000	<i>nie badane</i> PLN'000	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze świadczenia usług	4	27 182	54 900	26 633	56 711
Koszty finansowania portfela	5	(12 073)	(24 514)	(11 814)	(24 497)
Marża na pokrycie kosztów		15 109	30 386	14 819	32 214
Zużycie surowców i materiałów		(145)	(265)	(148)	(272)
Koszty świadczeń pracowniczych	6	(6 168)	(9 191)	(3 236)	(6 811)
Amortyzacja		(240)	(455)	(233)	(473)
Koszty usług doradczych		(3 858)	(4 599)	(281)	(579)
Pozostałe koszty		(4 043)	(5 666)	(3 253)	(4 157)
Zysk na działalności operacyjnej		655	10 210	7 668	19 922
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		437	810	251	854
Przychody i koszty finansowe		426	574	327	554
Zysk przed opodatkowaniem		1 518	11 594	8 246	21 330
Podatek dochodowy		(331)	(2 257)	(1 435)	(4 189)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		1 187	9 337	6 811	17 141
Zysk netto		1 187	9 337	6 811	17 141
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		25	23	12	(1)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku					
		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		25	23	12	(1)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		1 212	9 360	6 823	17 140
Średnia liczba akcji w okresie		6 720 037	6 720 037	6 720 037	6 720 037
Zysk na jedną akcję (PLN / akcję)	7	0,18	1,39	1,01	2,55
Zysk na jedną akcję rozwodniony (PLN / akcję)	7	0,18	1,39	1,01	2,55

W okresie sprawozdawczym ani w okresach porównywalnych nie występowała działalność zaniechana.

Łódź, 24 sierpnia 2016

Polityka rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach stanowią jego integralną część.

II. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016

Aktywa

	NOTA	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
		<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		1 784	1 777	1 874
Wartości niematerialne		1 508	1 114	743
Udziały w jednostkach podporządkowanych	8	40 541	31 039	26 049
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		344	342	143
Pożyczki i należności własne	9	484 480	464 478	456 374
Pozostałe aktywa finansowe	9, 10	15 000	15 000	15 000
Pozostałe należności	11	-	-	102
Aktywa trwałe razem		543 657	513 750	500 285
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 782	7 084	4 095
Pożyczki i należności własne	9	792 174	840 375	742 731
Bieżące należności podatkowe		385	-	-
Pozostałe należności podatkowe		79	702	1 111
Pozostałe aktywa		5 122	4 612	6 309
Pochodne instrumenty finansowe	9	28	125	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		47 210	5 587	6 927
Aktywa obrotowe razem		853 780	858 485	761 296
Aktywa razem		1 397 437	1 372 235	1 261 581

Łódź, 24 sierpnia 2016

Polityka rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach stanowią jego integralną część.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016

Zobowiązania i kapitał własny

NOTA	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016 <i>nie badane</i>	31.12.2015	30.06.2015 <i>nie badane</i>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny			
	2 016	2 016	2 016
Wyemitowany kapitał akcyjny			
Akcje własne	(3 665)	(3 665)	(12)
Kapitał zapasowy	303 725	284 575	284 575
Kapitał rezerwowy	6 335	6 210	5 858
Różnice kursowe z przeliczenia	37	14	2
Zyski zatrzymane	12 9 337	31 582	17 141
Razem kapitał własny	317 785	320 732	309 580
Zobowiązania długoterminowe			
14 Pożyczki i kredyty bankowe	14 279	95 035	79 520
15 Zobowiązania z tytułu obligacji	305 493	393 114	366 247
13 Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych	-	30 000	-
16 Pozostałe zobowiązania finansowe	371	427	512
Rezerwa na podatek odroczoney	5 439	4 020	5 075
Pozostałe zobowiązania	-	-	509
Zobowiązania długoterminowe razem	325 582	522 596	451 863
Zobowiązania krótkoterminowe			
14 Pożyczki i kredyty bankowe	361 118	262 715	211 879
15 Zobowiązania z tytułu obligacji	322 717	199 527	257 607
13 Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych	44 286	11 619	-
16 Pozostałe zobowiązania finansowe	11 511	39 466	7 906
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 000	238
Rezerwy krótkoterminowe	1 933	1 847	1 422
9 Pochodne instrumenty finansowe	634	1 053	1 002
Pozostałe zobowiązania	11 871	11 680	20 084
Zobowiązania krótkoterminowe razem	754 070	528 907	500 138
Zobowiązania razem	1 079 652	1 051 503	952 001
Zobowiązania i kapitały własne razem	1 397 437	1 372 235	1 261 581

Łódź, 24 sierpnia 2016

Polityka rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach stanowią jego integralną część.

III. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku	2 016	(3 665)	284 575	6 210	14	31 582	320 732
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	23	9 337	9 360
Dywidenda	-	-	-	-	-	(12 307)	(12 307)
Podział zysku	-	-	19 150	125	-	(19 275)	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku (nie badane)	2 016	(3 665)	303 725	6 335	37	9 337	317 785
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 984	(12)	251 350	9 457	3	41 529	304 311
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	11	31 582	31 593
Płatności w formie akcji	-	-	-	924	-	-	924
Rejestracja podwyższenia kapitału	32	-	4 139	(4 171)	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(12 432)	(12 432)
Nabycie akcji własnych	-	(3 653)	-	-	-	-	(3 653)
Podział zysku	-	-	29 097	-	-	(29 097)	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	2 016	(3 665)	284 575	6 210	14	31 582	320 732
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 984	(12)	251 350	9 457	3	41 529	304 311
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(1)	17 141	17 140
Płatności w formie akcji	-	-	-	572	-	-	572
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS	32	-	4 139	(4 171)	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(12 432)	(12 432)
Podział zysku	-	-	29 097	-	-	(29 097)	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku (nie badane)	2 016	(12)	284 575	5 858	2	17 141	309 580

Łódź, 24 sierpnia 2016

Polityka rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach stanowią jego integralną część.

IV. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015
<i>nie badane</i>			
PLN'000			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto w okresie obrotowym		11 594	21 330
Korekty o pozycje			
Podatek dochodowy zapłacony		(2 212)	(6 493)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(17)	56
Odsetki zapłacone oraz dywidendy otrzymane		(324)	(454)
Amortyzacja aktywów trwałych		455	473
(Zwiększenie)/Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(1 075)	5 477
Zmniejszenie salda pożyczek i należności własnych	9	27 947	3 418
(Zmniejszenie) salda pozostałych zobowiązań finansowych	16	(27 953)	(15 441)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw krótkoterminowych		86	(1 103)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie salda pozostałych zobowiązań i pozostałych aktywów		(317)	353
Wycena programu opcji menedżerskich		-	572
Inne – w tym różnice kursowe z przeliczenia		93	(12)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 277	8 176
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		354	477
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		39	64
Wpływy z tytułu zbycia udziałów w spółkach stowarzyszonych		380	-
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(679)	(461)
Inne – wpłata na kapitał spółki zależnej i udziały w spółkach stowarzyszonych		(9 532)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 438)	80
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	(11)
Wpływy z kredytów i pożyczek	13, 14	330 201	208 709
Spłata kredytów i pożyczek	13, 14	(309 571)	(230 203)
Wpływy z emisji obligacji własnych	15	176 235	88 137
Wykup obligacji własnych	15	(141 432)	(77 713)

Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(312)	(319)
Odsetki zapłacone	(30)	(23)
Dywidendy wypłacone	(12 307)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	42 784	(11 423)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	41 623	(3 167)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 587	10 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47 210	6 927

Łódź, 24 sierpnia 2016

Polityka rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na kolejnych stronach stanowią jego integralną część.

V. Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka Magellan S.A. („Spółka”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 5 stycznia 1998 roku. Na dzień bilansowy siedzibą Spółki jest miasto Łódź, al. Piłsudskiego 76. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Łodzi, pod numerem KRS 0000263422. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka Magellan S.A. jest instytucją finansową wyspecjalizowaną w oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów działających na rynku medycznym oraz na rynku jednostek samorządu terytorialnego. Spółka oferuje szeroką gamę usług finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej. Dostarcza standardowe i zindywidualizowane usługi finansowe, które umożliwiają optymalne i efektywne zarządzanie finansami przez podmioty działające na rynku medycznym i na rynku samorządów lokalnych. Od roku 2015 Spółka poszerzyła swoją ofertę o factoring adresowany do podmiotów szerokiego rynku.

Od dnia 1 października 2007 roku akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, a decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 czerwca 2016 obrót akcjami Spółki Magellan S.A. został zawieszony począwszy od dnia 24 czerwca 2016.

Od roku 2015 Spółka Magellan S.A. działa na rynku hiszpańskim poprzez Magellan S.A. Oddział Korporacyjny w Hiszpanii zarejestrowany w Rejestrze Handlowym w Barcelonie pod numerem NIF: W0601509C.

Od czerwca 2016 Magellan S.A. wchodzi w skład włoskiej grupy bankowej Banca Farmafactoring (BFF). Magellan S.A. oraz Banca Farmafactoring wspólnie tworzą jedną z największych i najszybciej rozwijających się instytucji, dostarczających rozwiązania finansowe dla sektora publicznego i opieki zdrowotnej w Europie.

1.1 Akcjonariat

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład akcjonariatu Spółki wchodziłi (dane na podstawie zawiadomień):

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w ogólnej liczbie głosów	Wartość nominalna akcji w PLN
Mediona Sp. z o.o.	6 652 566	98,996%	6 652 566	98,996%	1 995 769,80
Akcje własne w posiadaniu Spółki Magellan S.A.	67 471	1,004%	67 471	1,004%	20 241,30
Razem	6 720 037	100,000%	6 720 037	100,000%	2 016 011,10

1.1.1 Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Magellan S.A. ogłoszone przez Mediona Sp. z o.o. – nabycie akcji przez Inwestora

W dniu 8 stycznia 2016 Mediona Sp. z o.o. (dla której podmiotem dominującym jest Banca Farmafactoring S.p.A.), w związku z planowanym nabyciem akcji Spółki dających prawo do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Magellan S.A. Wezwanie zostało ogłoszone na wszystkie wyemitowane akcje Spółki, tj. na 6.720.037 akcji o wartości nominalnej 0,30 PLN każda.

W dniu 3 czerwca 2016 roku Spółka Magellan S.A. otrzymała od Mediona sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 1, zawiadomienie zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej (...) o przekroczeniu progu 90% ogólnej liczby głosów w Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej Spółka).

Przekroczenie progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku nabycia przez Mediona Sp. z o.o. 6.526.941 zdematerializowanych akcji oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLMGLAN00018 od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z ogłoszeniem dnia 8 stycznia 2016 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki z datą zakończenia przyjmowania zapisów na akcje Spółki wyznaczoną na 27 maja 2016 r. oraz datą rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki wyznaczoną na 3 czerwca 2016 r.

Po zmianie udziału Mediona posiadała bezpośrednio 6.526.941 akcji Spółki uprawniających do 6.526.941 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 97,1270% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 24 czerwca 2016 Mediona Sp. z o.o. wraz z Magellan S.A. (będącym podmiotem zależnym wobec Mediona Sp. z o.o.) wezwała pozostałych Akcjonariuszy Magellan S.A. do sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu akcji zgodnie z art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej (...) z datą wykupu wyznaczoną na 30 czerwca 2016.

W dniu 4 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Mediona sp. z o.o. zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Magellan S.A. Zmiana dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów nastąpiła w wyniku nabycia przez Mediona Sp. z o.o. 125.625 zdematerializowanych akcji Magellan S.A. od dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze przymusowego wykupu zgodnie z ogłoszeniem z dnia 24 czerwca 2016. Po zmianie udziału Mediona posiada bezpośrednio 6.652.566 akcji Spółki uprawniających do 6.652.566 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 98,996% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Podmiotem zależnym wobec Mediona jest Spółka Magellan S.A., posiadająca 67.471 akcji własnych, co stanowi 1,004% ogólnej liczby akcji. Mediona i Spółka posiadają łącznie 6.720.037 akcji Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby akcji. Zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu.

1.1.2 Zbycie akcji przez Inwestorów

AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny

W dniu 3 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała od AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 5, reprezentujące AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny („AEGON OFE”) wpisany do Rejestru Funduszy Emerytalnych pod numerem RFe 13, zawiadomienie, iż w wyniku zbycia akcji Magellan S.A. w transakcji zawartej w dniu 1 czerwca 2016 roku i rozliczonej w dniu 3 czerwca 2016 roku, AEGON OFE zmniejszył stan posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem przed zbyciem akcji AEGON OFE posiadał 1.054.763 akcji Spółki, stanowiących 15,696% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 1.054.763 głosów w Spółce, co stanowiło 15,696% ogólnej liczby głosów.

Według stanu na dzień 3 czerwca 2016 roku AEGON OFE nie posiadał akcji Spółki.

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK

W dniu 6 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie, iż w związku z odpowiedzią na wezwanie ogłoszone w dniu 8 stycznia 2016 r. do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki oraz rozliczeniem się w dniu 3 czerwca 2016 r. transakcji zbycia wszystkich posiadanych akcji Spółki, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 10%.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, przed odpowiedzią na Wezwanie, o którym mowa powyżej na dzień 2 czerwca 2016 roku Aviva OFE posiadał 708.417 sztuk akcji Spółki, stanowiących 10,54% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 708.417 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 10,54% ogólnej liczby głosów.

Po udzieleniu odpowiedzi na Wezwanie i sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Spółki na dzień 3 czerwca 2016 roku Aviva OFE nie posiadał już żadnych akcji Spółki, które uprawniałyby Aviva OFE do głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny

W dniu 6 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie, iż zarządzany przez MetLife PTE S.A. fundusz MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny (zwany dalej „OFE”) zmniejszył zaangażowanie ogólnej liczby głosów w Spółce Magellan S.A.

Zmniejszenie zaangażowania nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji w wezwaniu Spółki w dniu 1 czerwca 2016 roku. Bezpośrednio przed zmianą udziału OFE posiadał 926.849 akcji, co stanowiło 13,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 926.849 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 13,79% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie OFE posiada 0 akcji, co stanowi 0% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny

w dniu 9 czerwca 2016 roku Spółka otrzymała zawiadomienie iż w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny („Fundusz”) zbył akcje Spółki czym zmniejszył stan posiadania akcji poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 3 czerwca 2016 roku.

Przed zbyciem akcji Fundusz posiadał 1.090.740 akcji Spółki, co stanowiło 16,23% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 1.090.740 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 16,23% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w dniu 9 czerwca 2016 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu nie występują akcje Spółki.

1.1.3 Akcje własne

Na dzień 30 czerwca 2016 roku na rachunku własnym Spółka posiadała 67.471 akcji, co stanowiło 1,004% w kapitale zakładowym Magellan S.A. oraz uprawniało do 67.471 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 17 stycznia 2016 roku, w związku z upływem terminu określonego w uchwale nr 4/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Magellan S.A. z dnia 18.01.2011 roku, zakończył się Program skupu akcji własnych Magellan S.A.

1.2 Skład organów Spółki

Zarząd Magellan S.A.

W skład Zarządu Spółki Magellan S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodził:

Krzysztof Kawalec – Prezes Zarządu,
Grzegorz Grabowicz – Wiceprezes Zarządu,
Urban Kielichowski – Członek Zarządu,
Rafał Karnowski – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 28 kwietnia 2016 roku, działając na podstawie §10 ust. 1 Statutu Spółki, podjęła uchwały w sprawie odwołania z dniem 30 kwietnia 2016 roku dotychczasowego Zarządu Magellan S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania z dniem 30 kwietnia 2016 roku dotychczasowego składu Zarządu Spółki na kolejną wspólną czteroletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 30 kwietnia 2016 roku i zakończy się z dniem 30 kwietnia 2020 roku.

Od dnia 30 kwietnia 2016 r. w skład Zarządu Magellan S.A. wchodzi:

Krzysztof Kawalec – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
Grzegorz Grabowicz – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
Urban Kielichowski – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny,
Rafał Karnowski – Członek Zarządu, Dyrektor Prawny.

Rada Nadzorcza Magellan S.A.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Magellan S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki Magellan S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodził:

Piotr Stępiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Brukszo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Aleksander Baryś – Członek Rady Nadzorczej,
Jan Czczot – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Magellan S.A.

W dniu 5 lipca 2016 roku uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, odwołano z Rady Nadzorczej Spółki Panów: Pawła Brukszo, Aleksandra Barysia, Jana Czczota, Krzysztofa Kaczmarczyka i Piotra Krupę. Odwołanie weszło w życie z dniem podjęcia Uchwały przez NWZA tj. z dniem 5 lipca 2016 roku.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na członków Rady Nadzorczej Spółki Panów: Massimiliano Belingheri, Carlo Zanni, Piergiorgio Bicci i Jarosława Iwanickiego. Nowi członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani z dniem podjęcia Uchwały przez NWZA na kadencję kończącą się z dniem 30 kwietnia 2018 roku. Zgodnie z uchwałą NWZA nr 15/2016 Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 członków.

Od dnia 5 lipca 2016 r. w skład Rady Nadzorczej Magellan S.A. wchodzi:

Massimiliano Belingheri – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Carlo Zanni – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piergiorgio Bicci – Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Iwanicki – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Stępiak – Członek Rady Nadzorczej.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawy sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Magellan S.A. zostało sporządzone za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały dane z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości przez co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania, tj. od dnia 24 sierpnia 2016 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz jego zatwierdzenia nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący

się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości i interpretacji stosowanych od dnia 1 stycznia 2016 r. oraz zmian opisanych poniżej. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu pełnego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR

19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 24 sierpnia 2016 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Spółka jest w trakcie analizy wpływu jaki powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów miałyby na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Spółka zobowiązuje się do implementacji poszczególnych nie obowiązujących jeszcze standardów i interpretacji w okresie odpowiadającym dacie ich wdrożenia.
Spółka Magellan S.A. prowadzi księgi zgodnie z rozdziałem I, art. 2, punkt 3 ustawy o rachunkowości.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce Zarząd dokonuje również osądów, szacunków i przyjmuje założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, której nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Główne szacunki dokonywane w Spółce dotyczą poniższych wartości:

Kategoria szacunku	Rodzaj informacji podlegającej oszacowaniu
Odpisy aktualizujące wartość portfela aktywów finansowych	Kwoty odpisów dotyczących portfela aktywów finansowych
Amortyzacja	Utrata wartości majątku trwałego na skutek używania lub upływu czasu
Podatek dochodowy	Rozpoznanie aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego
Wartość godziwa instrumentów finansowych	Klasy i kategorie instrumentów finansowych, metody ich wyceny
Rezerwy krótkoterminowe	Oszacowanie kwoty rezerw
Płatności realizowane w formie akcji	Wycena programu opcji menedżerskich

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniła metody dokonywania oszacowań w stosunku do przyjętej w rocznym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01. – 31.12.2015 roku.

Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów poprzednich okresów.

3. Segmenty operacyjne i sezonowość

W podstawowej działalności operacyjnej Spółki nie występuje zjawisko sezonowości.

Dla celów zarządczych Spółka jest traktowana jako jeden segment operacyjny. W ramach Spółki nie zostały wyróżnione dla celów zarządczych segmenty operacyjne zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 8.

Spółka Magellan S.A. w okresie objętym sprawozdaniem prowadziła działalność:

- na terytorium Polski, głównie w sektorze publicznych zakładów opieki zdrowotnej oraz dostawców towarów i usług do tych podmiotów, jak również w sektorze samorządowym;
- na terenie Hiszpanii poprzez Oddział Korporacyjny Magellan S.A. Przedmiotem działalności Oddziału były usługi finansowe dla podmiotów działających w sektorze ochrony zdrowia oraz dla ich dostawców.

Poniższe zestawienia przedstawiają informacje geograficzne w odniesieniu do przychodów i aktywów Spółki.

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeładowane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeładowane</i>	<i>nie badane</i>
Przychody ze sprzedaży				
Polska	26 097	52 835	26 633	56 711
Hiszpania	1 085	2 065	-	-
Razem	27 182	54 900	26 633	56 711

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Pożyczki i należności własne oraz należności z tytułu leasingu finansowego			
Polska	1 254 270	1 257 754	1 199 105
Hiszpania	22 384	47 099	-
Razem	1 276 654	1 304 853	1 199 105

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeładowane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeładowane</i>	<i>nie badane</i>
Wynik finansowy netto				
Polska	1 142	9 305	6 811	17 141
Hiszpania	45	32	-	-
Razem	1 187	9 337	6 811	17 141

4. Przychody ze świadczenia usług

Spółka wycenia przychody z portfela aktywów finansowych za pomocą zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Analiza przychodów z działalności podstawowej Spółki za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych 30.06.2016 roku oraz za okresy porównawcze przedstawia się następująco:

Struktura przychodów w podziale na przychody z dyskonta / prowizji i przychody odsetkowe

	Okres trzech miesiący zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesiący zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesiący zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesiący zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>
Przychody ze świadczenia usług				
Przychody z portfela wierzytelności o ustalonym harmonogramie spłat (dyskonto, prowizja)	1 757	4 094	3 771	8 619
Przychody z portfela wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (dyskonto, prowizja)	2 770	5 760	6 283	9 708
Przychody z udzielonych pożyczek (prowizja)	3 918	7 285	1 431	2 992
Przychody odsetkowe	18 737	37 761	15 148	35 392
Razem	27 182	54 900	26 633	56 711

Struktura przychodów według kategorii instrumentów finansowych

	Okres trzech miesiący zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesiący zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesiący zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesiący zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>
Przychody ze świadczenia usług				
Przychody z portfela wierzytelności o ustalonym harmonogramie spłat (dyskonto, prowizja, odsetki)	5 741	12 743	7 963	19 935
Przychody z portfela wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (dyskonto, prowizja, odsetki)	9 127	18 760	9 938	19 171
Przychody z udzielonych pożyczek (prowizja, odsetki)	12 314	23 397	8 732	17 605
Razem	27 182	54 900	26 633	56 711

Biorąc pod uwagę specyfikę funkcjonowania Spółki poniżej zaprezentowano wielkości charakteryzujące skalę prowadzonej działalności poprzez zaprezentowanie pozycji: wpływy, prowizje i zrównane z nimi.

Wartość wpływów, prowizji i zrównanych z nimi stanowią:

- wpływy, kompensaty i potrącenia z tytułu realizacji posiadanego portfela aktywów finansowych – spłaty części kapitałowej należności (z wyłączeniem wpływów z pożyczek),
- przychody prowizyjne i z tytułu realizowanego dyskonta z poszczególnych produktów,
- przychody odsetkowe z poszczególnych produktów zaliczane do podstawowej działalności.

Koszt własny odpowiadający zrealizowanym wpływom stanowi wartość zrealizowanych aktywów finansowych w cenie nabycia.

Zrealizowane przychody:

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>
Wpływy, prowizje i zrównane z nimi	222 641	425 122	106 653	286 496
Koszt własny odpowiadający zrealizowanym wpływom	(195 459)	(370 222)	(80 020)	(229 785)
Zrealizowane przychody ze sprzedaży usług	27 182	54 900	26 633	56 711

W celu zaprezentowania skali działalności Spółki oraz wartości wpływów w okresie sprawozdawczym poniżej zaprezentowano wpływy razem z wpływami z tytułu spłat części kapitałowej udzielonych pożyczek.

Zrealizowane wpływy:

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>
Wpływy, prowizje i zrównane z nimi	222 641	425 122	106 653	286 496
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek	140 105	299 268	156 406	285 784
Zrealizowane wpływy	362 746	724 390	263 059	572 280

Ze zrealizowanej w pierwszym półroczu 2016 kwoty wpływów (724.390 tys. PLN) 91% zostało zrealizowanych w formie wpływów gotówkowych.

5. Koszt finansowania portfela

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie przełądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przełądane</i>	<i>nie badane</i>
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i zobowiązań oprocentowanych	4 716	8 817	3 502	7 021
Odsetki i prowizje z tytułu emisji obligacji	7 433	15 754	8 714	17 604
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej	(76)	(57)	(402)	(128)
Razem koszt finansowania portfela	12 073	24 514	11 814	24 497

Spółka zawiera transakcje typu IRS. Są to instrumenty pochodne pozwalające na zamianę zmiennej stopy procentowej pozyskanego finansowania na stopę stałą. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana, gdyby transakcja została na ten dzień rozliczona w całości.

6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie przełądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przełądane</i>	<i>nie badane</i>
Wynagrodzenia	5 410	7 794	2 801	5 217
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	690	1 263	612	1 080
Program opcji menedżerskich i inne programy motywacyjne w formie świadczeń pieniężnych	68	134	(177)	514
Razem	6 168	9 191	3 236	6 811

W dniu 8 stycznia 2016 Mediona Sp. z o.o. ogłosiła wezwanie do sprzedaży akcji Spółki Magellan S.A. W wyniku wezwania Wzywający nabył 98,996% akcji Magellan S.A. Wyższe niż w okresach porównywalnych koszty świadczeń pracowniczych odzwierciedlają koszty związane z realizacją transakcji i są zgodne z decyzją Rady Nadzorczej Magellan S.A.

W Spółce realizowany jest program opcji menadżerskich wprowadzony uchwałami: uchwała nr 11/2013 NWZA z dnia 31.10.2013 i uchwała nr 28/2014 WZA z dnia 23.04.2014. Szczegółowy opis programu znajduje się w nocie nr 38.3. do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015.

Opis wyceny programu motywacyjnego (inne świadczenia pieniężne) wprowadzonego uchwałą Rady Nadzorczej Nr 1 z dnia 12 sierpnia 2013 został zamieszczony w nocie 38.4 (Inne świadczenia pieniężne) do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015
	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	6 720 037	6 720 037	6 720 037	6 720 037
Zysk netto (w tys. PLN)	1 187	9 337	6 811	17 141
Zysk netto podstawowy na jedną akcję (w PLN)	0,18	1,39	1,01	2,55
Zysk netto rozwodniony na jedną akcję (w PLN)	0,18	1,39	1,01	2,55

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Akcje nie są uprzywilejowane zarówno co do głosu, jak i dywidendy.

W Spółce realizowany jest program opcji menadżerskich wprowadzony uchwałami: uchwała nr 11/2013 NWZA z dnia 31.10.2013 i uchwała nr 28/2014 WZA z dnia 23.04.2014. Szczegółowy opis programu znajduje się w nocie nr 38.3. do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015. Jednak w związku z niespełnieniem wymaganych warunków programu w roku 2016 nie zostały przyznane warraty subskrypcyjne III transzy programu.

W dniach 12 i 21 lipca 2016 roku osoby posiadające warraty subskrypcyjne przyznane w ramach realizacji II transzy programu zbyły na rzecz Spółki Magellan S.A., w trybie umowy cywilno-prawnej, warraty Subskrypcyjne imienne serii B, uprawniające do obejmowania akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Magellan S.A. Tym samym w okresie sprawozdawczym nie wystąpił efekt rozwodnienia.

W okresie bieżącym oraz porównywalnym nie wystąpiła działalność zaniechana, dlatego Spółka nie przedstawiła kalkulacji zysku z działalności zaniechanej przypadającego na jedną akcję.

8. Jednostki podporządkowane Magellan S.A.

Jednostki podporządkowane	Stan na 30.06.2016 PLN'000 <i>nie badane</i>	Stan na 31.12.2015 PLN'000	Stan na 30.06.2015 PLN'000 <i>nie badane</i>
Udział w jednostkach zależnych	40 521	31 019	26 019
Udział w jednostkach stowarzyszonych	20	20	30
Razem	40 541	31 039	26 049

Na dzień 30 czerwca 2016 roku jednostkami zależnymi Spółki Magellan S.A. były:

- MEDFinance S.A. – spółka zależna, w której Magellan S.A. objął 100% akcji;
- Magellan Česká republika s.r.o. – spółka zależna, w której Magellan S.A. objął 100% udziałów
- Magellan Central Europe s.r.o. – spółka zależna, w której Magellan S.A. objął 100% udziałów
- DEBT-RNT Sp. z o.o. – spółka zależna, w której Magellan S.A. objął 100% udziałów
- Muncypalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty – Fundusz inwestycyjny, w którym Magellan S.A. objął 100% certyfikatów.

Dodatkowo w okresie sprawozdawczym na terenie Polski działalność prowadziły podmioty stowarzyszone:

- Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa;
- Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa spółka komandytowa (od dnia 08.04.2016 Kancelaria działa jako podmiot stowarzyszony pośrednio poprzez podmiot zależny od Magellan S.A. spółkę DEBT-RNT Sp. z o.o.).

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek podporządkowanych na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Proporcja udziałów / akcji / certyfikatów (%)	Proporcja głosów na walnym zgromadzeniu (%)	Podstawowa działalność
MEDFinance S.A.	Spółka zarejestrowana w dniu 30 lipca 2010 roku pod numerem KRS 0000361997; prowadzi działalność na terenie Polski	100%	100%	Usługi finansowania inwestycji dla podmiotów działających na rynku medycznym
Magellan Česká republika s.r.o.	Spółka zarejestrowana w dniu 25 kwietnia 2007 roku pod numerem 124667; prowadzi działalność na terenie Republiki Czeskiej	100%	100%	Usługi finansowe dla podmiotów działających na rynku medycznym
Magellan Central Europe s.r.o.	Spółka zarejestrowana w dniu 4 listopada 2008 roku pod numerem 55250/B; prowadzi działalność na terenie Republiki Słowackiej	100%	100%	Usługi finansowe dla podmiotów działających na rynku medycznym
DEBT-RNT Sp. z o.o.	Spółka zarejestrowana w dniu 31 marca 2016 pod numerem KRS 0000609731; prowadzi działalność na terenie Polski	100%	100%	Usługi restrukturyzacji wiarytelności dla podmiotów działających na rynku medycznym
Municipalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Fundusz zarejestrowany przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII wydział Cywilny Rejestrowy po numerem RFI 1.261 w dniu 1 grudnia 2015	100%	nie dotyczy	Oferowanie produktów i usług finansowych dla podmiotów działających na rynku jednostek samorządu terytorialnego
Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa	Spółka zarejestrowana w Łodzi pod numerem KRS 0000363289; prowadzi działalność na terenie Polski	nie dotyczy	Magellan S.A. jest Komandytariuszem. Wkład do Spółki 20 tys. PLN; suma komandytowa 100 tys. PLN	Usługi prawne
Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa spółka komandytowa	Spółka wpisana do KRS pod numerem 0000601215 w dniu 8 lutego 2016. Prowadzi działalność na terenie Polski	nie dotyczy	Od dnia 08.04.2016 Kancelaria działa jako podmiot stowarzyszony pośrednio poprzez podmiot zależny od Magellan S.A. – spółkę DEBT-RNT Sp. z o.o.	Usługi prawne

9. Pożyczki i należności własne

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności Spółka do kategorii aktywów finansowych pożyczki i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu zalicza następujące klasy aktywów finansowych:

Obrotowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Pożyczki i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat (i)	340 565	276 124	143 047
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (ii)	295 603	353 759	319 217
Pożyczki udzielone (iii)	156 006	210 492	280 467
Razem	792 174	840 375	742 731

Trwałe	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Pożyczki i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat (i)	220 941	249 941	307 469
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (ii)	11 033	34 504	14 734
Pożyczki udzielone (iii)	252 506	180 033	134 171
Razem	484 480	464 478	456 374

- (i) Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat obejmuje aktywa finansowe wynikające z porozumień ustanawiających harmonogram spłat.
- (ii) Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat obejmuje aktywa finansowe wynikające z umów nie posiadające harmonogramu spłat.
- (iii) Spółka udziela pożyczek podmiotom niepowiązanym oraz spółkom zależnym. Podstawową grupą pożyczkobiorców są publiczne szpitale.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość posiadanego portfela aktywów finansowych. Z uwagi na specyfikę działalności i ryzyko kredytowe Spółka dokonała odpisów celowych w okresie bieżącym i w okresach porównywalnych.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Stan na początek roku obrotowego	13 431	8 768	8 768
Zmiana stanu wartości odpisów aktualizujących ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty	1 414	2 574	562
Zmiana stanu odpisów aktualizujących ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i pomniejszające pozycję przychody ze świadczenia usług	1 160	2 281	997
Wykorzystanie odpisów	(7 968)	(192)	(118)
Stan na koniec okresu	8 037	13 431	10 209

Wysoka, w stosunku do okresów porównywalnych, wartość wykorzystanych odpisów wynika z wniesienia aportem do podmiotu stowarzyszonego - Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa spółka komandytowa - przez Magellan S.A. części aktywów objętych wcześniej odpisami aktualizacyjnymi – dokładny opis został zamieszczony w nocie 18.1.5 niniejszego sprawozdania.

Wartość portfela aktywów finansowych brutto po uwzględnieniu odpisów aktualizacyjnych:

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Wartość portfela aktywów finansowych brutto	1 284 691	1 318 284	1 209 314
Odpisy aktualizacyjne	(8 037)	(13 431)	(10 209)
Wartość portfela aktywów finansowych netto	1 276 654	1 304 853	1 199 105

Klasy i kategorie instrumentów finansowych

Ze względu na wysoki stopień jednorodności portfela aktywów finansowych podziały portfela na kategorie i klasy instrumentów finansowych pokrywają się.

Kategorie instrumentów finansowych	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Aktywa finansowe			
Pożyczki i należności własne	1 276 654	1 304 853	1 199 105
<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>408 512</i>	<i>390 525</i>	<i>414 638</i>
<i>Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat</i>	<i>561 506</i>	<i>526 065</i>	<i>450 516</i>
<i>Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat</i>	<i>306 636</i>	<i>388 263</i>	<i>333 951</i>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne i certyfikaty inwestycyjne)	15 028	15 125	15 123
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 782	7 084	4 095
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 210	5 587	6 927
Razem Aktywa Finansowe	1 347 674	1 332 649	1 225 250
Zobowiązania finansowe	1 060 409	1 032 956	924 673
Kredyty i pożyczki	375 397	357 750	291 399
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	628 210	592 641	623 854
Pożyczki od podmiotów powiązanych	44 286	41 619	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 882	39 893	8 418
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (wyceniane w wartości godziwej)	634	1 053	1 002

Na dzień 30 czerwca 2016 roku instrumenty pochodne i certyfikaty inwestycyjne oraz zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wyceniane były w wartości godziwej - poziom 2 oszacowania.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym, w Spółce nie miało miejsca przesunięcie instrumentów pomiędzy poziomami oszacowania.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są na bieżąco wyceniane w wartości godziwej, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku i na koniec okresów porównywalnych nie odbiegała od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy.

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wiekowanie portfela aktywów finansowych	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Pożyczki i należności własne (portfel aktywów finansowych)	1 276 654	1 304 853	1 199 105
Portfel o zapadalności do 1 roku	792 174	840 375	742 731
wymagalne na koniec okresu	57 064	66 189	41 853
wymagalne do 30 dni	195 687	134 775	128 368
30 - 90 dni	113 222	163 545	111 767
90 - 180	131 201	173 027	267 179
180 - 365	295 000	302 839	193 564
Portfel o zapadalności powyżej 1 roku	484 480	464 478	456 374
wymagalne od 1 roku do 2 lat	172 867	183 409	141 033
2 - 3 lat	101 366	103 847	87 520
3 - 5 lat	119 729	105 942	117 761
powyżej 5 lat	90 518	71 280	110 060

Opóźnienia wg kategorii instrumentów finansowych

Do kategorii aktywów opóźnionych Spółka zalicza aktywa objęte ustalonym z dłużnikiem harmonogramem spłat i opóźnione w stosunku do tego harmonogramu. Z aktywów nie posiadających ustalonego harmonogramu spłat wykazano aktywa opóźnione w stosunku do rotacji zakładanej przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Tak rozumiane opóźnienia prezentuje poniższa tabela:

	30.06.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>			<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>
	ogółem	w tym opóźnione	ogółem	w tym opóźnione	ogółem	w tym opóźnione
Pożyczki i należności własne	1 276 654	57 064	1 304 853	66 189	1 199 105	41 853
Pożyczki udzielone	408 512	36 597	390 525	29 262	414 638	11 042
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat	561 506	16 656	526 065	26 853	450 516	13 831
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat	306 636	3 811	388 263	10 074	333 951	16 980
Płatności opóźnione jako % wartości portfela aktywów finansowych		4,47%		5,07%		3,49%

Jednostki bez zdolności upadłościowej

W strukturze portfela aktywów finansowych Spółki ponad 87% (wartościowo) stanowią podmioty publiczne bez zdolności upadłościowej. Pojawiające się przejściowo opóźnienia w realizacji harmonogramów płatności przez poszczególnych dłużników nie powodują, że posiadany portfel aktywów finansowych jest zagrożony ryzykiem utraty wartości (nie ma konieczności tworzenia odpisów aktualizacyjnych).

Jednostki ze zdolnością upadłościową

W przypadku portfela wierzytelności podmiotów ze zdolnością upadłościową Spółka posiada na dzień bilansowy zabezpieczenia odpowiadające związanemu z nimi ryzyku kredytowemu. Spółka regularnie monitoruje opóźnienia i w przypadku wystąpienia uzasadnionego ryzyka utraty wartości portfela podmiotów ze zdolnością upadłościową tworzone są celowe odpisy aktualizacyjne.

Aktywa objęte postępowaniem sądowym

Saldo wierzytelności objętych postępowaniem sądowym na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiło 71.259 tys. PLN co stanowiło 6% wartości portfela aktywów finansowych, wobec 78.760 tys. PLN na dzień 31.12.2015 (6% wartości portfela) i wobec 94.282 tys. PLN (8% portfela) na dzień 30.06.2015 roku. Ze względu na charakter prowadzonej działalności objęcie aktywa postępowaniem sądowym jest jednym z typowych etapów odzyskiwania wierzytelności przewidzianych procedurami operacyjnymi Spółki, a ryzyko kredytowe tej grupy aktywów jest na poziomie porównywalnym z pozostałymi aktywami finansowymi spłacanymi przez dłużników bez ustalonego harmonogramu płatności.

Struktura portfela ze względu na status prawny dłużnika

Poniższa tabela przedstawia strukturę portfela aktywów finansowych Spółki w podziale na jednostki mające zdolność upadłościową i jednostki nie mające takiej zdolności.

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Udział w strukturze portfela aktywów finansowych (wartościowo)			
Jednostki publiczne w tym:	87,85%	84,94%	86,41%
<i>Samodzielne Publiczne Zakłady Opieki Zdrowotnej</i>	<i>77,52%</i>	<i>71,82%</i>	<i>68,06%</i>
<i>Jednostki Samorządu Terytorialnego</i>	<i>10,33%</i>	<i>13,12%</i>	<i>18,35%</i>
Jednostki ze zdolnością upadłościową w tym:	12,15%	15,06%	13,59%
<i>Niepubliczne Zakłady Opieki Zdrowotnej</i>	<i>4,61%</i>	<i>5,77%</i>	<i>5,93%</i>
<i>Inne</i>	<i>7,54%</i>	<i>9,29%</i>	<i>7,66%</i>

10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Długoterminowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Certyfikaty inwestycyjne	15 000	15 000	15 000
Razem	15 000	15 000	15 000

W pozycji tej Spółka zaprezentowała certyfikaty inwestycyjne Skarbiec – Zdrowie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Na dzień bilansowy Certyfikaty Inwestycyjne są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		
Długoterminowe			
Pozostałe należności			-
Inne pozostałe należności	-	-	102
Razem	-	-	102

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		
Krótkoterminowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	2 558	3 023	1 910
Pozostałe należności	1 445	1 483	1 968
Inne pozostałe należności	4 779	2 530	217
Należności od pozostałych jednostek z tytułu korekty podatku VAT	-	48	-
Razem	8 782	7 084	4 095

Do pozycji tej Spółka kwalifikuje należności od spółek zależnych, należności z tytułu zysków w innych podmiotach, wpłacone wadium z tytułu udziału w przetargach publicznych oraz pozostałe należności.

12. Zyski zatrzymane

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		
Zysk bieżącego okresu	9 337	31 582	17 141
Stan na koniec roku obrotowego	9 337	31 582	17 141

13. Pożyczki od podmiotów powiązanych

Spółka na dzień 30 czerwca 2016 posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki udzielonej przez podmiot powiązany – Banca Farmafactoring S.p.A.
Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015 wynikało z pożyczki udzielonej przez MEDFinance S.A. (podmiot zależny od Magellan S.A.).

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Pożyczki od podmiotu powiązanego wraz z teoretycznymi odsetkami	44 906	46 921	-
W tym o terminach spłaty:			
<i>do 30 dni</i>	<i>103</i>	<i>341</i>	-
<i>30 - 90 dni</i>	<i>207</i>	<i>11 867</i>	-
<i>90 - 180 dni</i>	<i>44 596</i>	<i>470</i>	-
<i>180 - 365 dni</i>	-	<i>950</i>	-
<i>1 do 2 lat</i>	-	<i>1 884</i>	
<i>2 do 3 lat</i>	-	<i>31 409</i>	
Wartość teoretycznych przyszłych płatności odsetkowych	620	5 302	-
Wartość bilansowa	44 286	41 619	-

14. Pożyczki i kredyty bankowe

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		
	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>			<i>nie badane</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym	217 369	211 970	177 475	-	-	-
Inne kredyty bankowe	143 749	50 745	34 404	14 279	95 035	79 520
Razem	361 118	262 715	211 879	14 279	95 035	79 520

Poniższa tabela pokazuje strukturę wiekową zobowiązań Spółki z tytułu pożyczek i kredytów otrzymanych.

Kredyty zaprezentowane zostały w wartości nominalnej powiększonej o oszacowane odsetki od dnia bilansowego do dnia ich wymagalności. W przypadku kredytów z oprocentowaniem zmiennym przyjęto stopę procentową z dnia bilansowego. Ze względu na dużą zmienność salda zadłużenia kredyty w rachunku bieżącym zaprezentowane zostały bez prezentacji potencjalnych zobowiązań odsetkowych.

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Kredyty otrzymane wraz z teoretycznymi odsetkami	378 333	368 692	302 255
W tym o terminach spłaty:			
<i>do 30 dni</i>	4 717	3 529	2 710
<i>30 - 90 dni</i>	276 330	22 539	5 395
<i>90 - 180 dni</i>	12 166	143 010	96 157
<i>180 - 365 dni</i>	70 875	99 300	112 962
<i>od 1 roku do 2 lat</i>	8 486	53 062	44 931
<i>2 - 3 lata</i>	4 384	41 361	36 609
<i>3 - 4 lata</i>	1 375	5 891	3 491
Wartość teoretycznych przyszłych płatności odsetkowych	1 351	9 674	9 222
Wartość nominalna	376 982	359 018	293 033
Korekta z tytułu zamortyzowanego kosztu	(1 585)	(1 268)	(1 634)
Wartość bilansowa	375 397	357 750	291 399

Zestawienie kredytów bankowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 (nie badane)

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/poży czkodawcy	Kwota umowna	Wykorzysta na kwota kredytu	Nierozliczo na prowizja	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	mBank	75 000	61 845	375	61 470	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
2	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BZ WBK	105 000	50 347	215	50 132	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
3	Kredyt obrotowy	BZ WBK	56 500	56 500	241	56 259	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
4	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	PKO BP	2 000	1 083	15	1 068	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
5	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	49 000	4 661	169	4 492	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
6	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Alior	25 000	22 564	169	22 395	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
7	Kredyt obrotowy	Bank Pocztowy	8 947	8 947	88	3 278	5 581	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
8	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BOŚ	4 500	3 006	23	2 983	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
9	Kredyt obrotowy nieodnawialny	BOŚ	14 747	14 747	82	5 967	8 698	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Magellan S.A

10	Kredyt obrotowy odnawialny	ING BŚ	50 000	48 403	76	48 327	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
11	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	ING BŚ	50 000	46 437	-	46 437	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
12	Kredyt obrotowy	BGŻ BNP Paribas	30 000	30 000	82	29 918	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
13	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BGŻ BNP Paribas	20 000	18 761	31	18 730	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
14	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Bank Millennium	10 000	9 666	19	9 647	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
15	Kredyt krótkoterminowy - saldo karty płatniczej	BZ WBK	25	15	-	15	- Wpływy na rachunku bieżącym
RAZEM			500 719	376 982	1 585	361 118	14 279

Zestawienie kredytów bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/poży czkodawcy	Kwota umowna	Wykorzysta na kwota kredytu	Nierozliczo na prowizja	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	49 000	4 518	116	4 402		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
2	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	mBank	75 000	53 553	180	53 373		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
3	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	PKO BP	2 000	1 871	7	1 864		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
4	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BZ WBK	119 961	66 337	88	66 249		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
5	Kredyt obrotowy	BZ WBK	30 000	30 000	142	-	29 858	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
6	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Alior	25 000	5 056	56	5 000		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
7	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Bank Pocztowy	5 000	4 872	11	4 861		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
8	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BOŚ	5 000	4 614	10	4 604		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
9	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	PBP	20 000	4 828	19	4 809		Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
10	Kredyt obrotowy	BZ WBK	26 500	26 500	151	-	26 349	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Magellan S.A

11	Kredyt obrotowy	Bank Pocztowy	2 128	2 128	21	1 264	843	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
12	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BGŻ BNP Paribas	20 000	11 132	81	11 051	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
13	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	50 000	45 846	-	45 846	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
14	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BANK MILLENNIUM	10 000	9 950	39	9 911	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
15	Kredyt obrotowy	Bank Pocztowy	8 475	8 475	83	2 014	6 378	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
16	Kredyt obrotowy	BGŻ BNP Paribas	10 000	10 000	40	9 960	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
17	Kredyt obrotowy	ING BANK ŚLĄSKI	5 000	5 000	-	5 000	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
18	Kredyt obrotowy	ING BANK ŚLĄSKI	25 000	23 958	60	17 665	6 233	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
19	Kredyt obrotowy	ING BANK ŚLĄSKI	20 000	19 444	68	8 858	10 518	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
20	Kredyt obrotowy	BOŚ	20 924	20 924	96	5 972	14 856	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
21	Limity kart kredytowych	BZ WBK	50	12	-	12	-	
RAZEM			529 038	359 018	1 268	262 715	95 035	

Zestawienie kredytów bankowych Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 (nie badane)

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wykorzystała kwota kredytu	Nierozliczona na prowizja	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
1	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	mBank	75 000	35 679	-	35 679	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
2	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BZ WBK	53 134	14 987	175	14 812	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
3	Kredyt obrotowy	BZ WBK	96 500	56 500	414	-	56 086	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
4	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	PKO BP	2 000	403	16	387	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
5	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	49 000	16 555	303	16 252	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
6	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Alior	25 000	21 372	169	21 203	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
7	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Bank Pocztowy	5 000	3 169	36	3 133	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
8	Kredyt obrotowy	Bank Pocztowy	12 258	12 258	120	3 278	8 860	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
9	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BOŚ	5 000	-	-	-	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
10	Kredyt średnioterminowy w rachunku bieżącym	PBP	20 000	7 601	58	7 543	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
11	Kredyt obrotowy odnawialny	ING BŚ	50 000	35 903	189	21 140	14 574	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
12	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	ING BŚ	50 000	50 488	90	50 398	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Magellan S.A

13	Kredyt obrotowy	BNP Paribas	10 000	10 000	14	9 986	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
14	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BNP Paribas	20 000	18 174	31	18 143	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
15	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Bank Millennium	10 000	9 938	19	9 919	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
16	Kredyt krótkoterminowy - saldo karty płatniczej	Santander	25	6	-	6	- Wpływy na rachunku bieżącym
17	Kredyt krótkoterminowy - saldo karty płatniczej	DNB, BZ WBK, BPH	10	-	-	-	- Wpływy na rachunku bieżącym
RAZEM			482 927	293 033	1 634	211 879	79 520

15. Zobowiązania z tytułu obligacji

Zobowiązania z tyt. obligacji	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>
Krótkoterminowe			
Wartość nominalna zobowiązania z tytułu obligacji	319 911	196 358	255 039
Razem korekty z tytułu zamortyzowanego kosztu	2 806	3 169	2 568
Wartość bilansowa obligacji	322 717	199 527	257 607
Długoterminowe			
Wartość nominalna zobowiązania z tytułu obligacji	306 959	395 138	369 044
Razem korekty z tytułu zamortyzowanego kosztu	(1 466)	(2 024)	(2 797)
Wartość bilansowa obligacji	305 493	393 114	366 247

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka Magellan S.A. posiada trzy aktywne programy emisji obligacji:

- 90 mln PLN - program w Raiffeisen Bank S.A. – obligacje dyskontowe o okresie zapadalności od 1 miesiąca do 12 miesięcy;
- 110 mln PLN - program w Alior Bank S.A. – obligacje dyskontowe lub kuponowe o okresie zapadalności od 1 miesiąca do 12 miesięcy;
- 750 mln PLN - program w mBank S.A. – obligacje kuponowe o okresie zapadalności od 1 roku do 5 lat.

Wartość programów emisji obligacji nie uległa zmianie w stosunku do wartości na koniec okresów porównywalnych, tj. na 31 grudnia 2015 i 30 czerwca 2015 roku.

Spółka Magellan S.A. emituje obligacje w zależności od bieżącego zapotrzebowania na środki pieniężne oraz od okresu zapadalności aktywów finansowanych przez emisję. Programy są wykorzystywane do finansowania podstawowej działalności.

Wykorzystanie posiadanych limitów (wartości nominalne):

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>
Program emisji obligacji krótkoterminowych			
Posiadany limit	200 000	200 000	200 000
Obligacje wyemitowane	111 056	45 580	76 935
Limit do wykorzystania	88 944	154 420	123 065
Program emisji obligacji średnioterminowych			
Posiadany limit	750 000	750 000	750 000
Obligacje wyemitowane	515 814	545 916	547 148
Limit do wykorzystania	234 186	204 084	202 852

Dokonane emisje i spłaty obligacji:

	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Stan zobowiązań z tytułu emisji obligacji wg wartości nominalnych na początek okresu	591 496	613 121	613 121
Obligacje wyemitowane w ramach programu emisji obligacji krótkoterminowych	80 080	45 580	14 769
Obligacje wyemitowane w ramach programu emisji obligacji średnioterminowych	76 919	124 838	60 070
Razem zwiększenia z emisji	156 999	170 418	74 839
Spłata obligacji w okresie	(126 601)	(192 031)	(63 097)
Różnice kursowe	4 976	(12)	(780)
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji według wartości nominalnej	626 870	591 496	624 083

Poniższa tabela pokazuje strukturę wiekową zobowiązań z tyt. obligacji. Obligacje zaprezentowano w wartości nominalnej podwyższonej o wartość przyszłych kuponów.

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Obligacje własne wg wartości nominalnej podwyższonej o wartość przyszłych kuponów	651 990	636 945	677 277
W tym zapadające:			
<i>do 30 dni</i>	24 888	11 497	8 201
<i>30 - 90 dni</i>	59 599	62 441	100 870
<i>90 - 180 dni</i>	47 282	66 755	32 323
<i>180 - 365 dni</i>	205 337	80 038	139 982
<i>od 1 roku do 2 lat</i>	200 909	308 397	223 922
<i>2 - 3 lata</i>	102 653	96 179	102 025
<i>3 - 4 lata</i>	11 322	11 638	58 640
<i>4 - 5 lat</i>	-	-	11 314
Wartość teoretycznych przyszłych płatności odsetkowych	25 120	45 449	53 194
Wartość nominalna	626 870	591 496	624 083
Korekty z tytułu zamortyzowanego kosztu	1 340	1 145	(229)
Wartość bilansowa	628 210	592 641	623 854

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania z tytułu zawartych umów nabycia aktywów klasyfikowanych jako pożyczki i należności własne, z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania oraz nierozliczone prowizje.

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów z kategorii „Pożyczki i należności własne”	10 970	38 859	7 252
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	451	434	414
Nierozliczone prowizje wstępne z umów poręczenia	90	173	240
Razem	11 511	39 466	7 906

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	371	427	512
Razem	371	427	512

Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów z kategorii „Pożyczki i należności własne” dotyczą zobowiązań wynikających z nabycia aktywów finansowych w ramach finansowania należności dostawców do szpitali oraz jednostek samorządu terytorialnego. W ramach realizowanych umów Spółka nabywa wierzytelności z odroczoneymi terminami płatności, których zapadalność jest uzależniona od charakteru transakcji w tym od ryzyka związanego z finansowaniem danego dłużnika.

Wiekowanie zobowiązań

Poniższa tabela pokazuje strukturę wiekową zobowiązań z tyt. zawartych umów:

Wiekowanie zobowiązań z tyt. zawartych umów	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Zobowiązania z tyt. zawartych umów	10 970	38 859	7 252
W tym:			
zobowiązania niewymagalne	10 900	38 025	6 974
<i>zapadające do 30 dni</i>	<i>10 684</i>	<i>31 075</i>	<i>6 518</i>
<i>30 - 90 dni</i>	<i>216</i>	<i>6 950</i>	<i>210</i>
<i>Powyżej 90 dni</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>246</i>
zobowiązania wymagalne:	70	834	278
<i>do 30 dni</i>	<i>25</i>	<i>813</i>	<i>241</i>
<i>Powyżej 30 dni</i>	<i>45</i>	<i>21</i>	<i>37</i>

17. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane oraz inne wypłaty z zysku

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Magellan S.,A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w roku obrotowym 2015 i wypłacie dywidendy na warunkach:

- wysokość dywidendy: 12.307.247,10 zł,
- dywidenda na jedną akcję: 1,85 zł brutto,
- liczba akcji objętych dywidendą na dzień 29.04.2016 roku: 6.652.566 sztuk,
- dzień dywidendy: 13 maja 2016 roku,
- termin wypłaty dywidendy: 27 maja 2016 roku.

Z wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2015 zostały wyłączone akcje własne posiadane przez Spółkę, nabyte zgodnie z upoważnieniem Walnego Zgromadzenia z dnia 18 stycznia 2011 roku (Uchwała nr 4/2011). W związku z tym, ostateczna liczba akcji objętych dywidendą została pomniejszona o liczbę akcji własnych posiadanych przez Spółkę – 67.471 akcji własnych, a zatem na dzień liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 6.652.566 akcji Spółki.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Magellan S.A. z dnia 29 kwietnia 2016 Spółka w dniu 27 maja 2016 dokonała wypłaty dywidendy w kwocie 12.307.247,10 zł (1,85 zł brutto na 1 akcję).

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

18.1 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka Magellan S.A. na dzień 30 czerwca 2016 r. była jedynym akcjonariuszem/udziałowcem w:

- spółce MEDFinance S.A. z siedzibą w Łodzi, zarejestrowanej w KRS z datą 30 lipca 2010 r. pod numerem KRS 0000361997,
- spółce Magellan Česká republika s.r.o. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, zarejestrowanej w dniu 25 kwietnia 2007 roku w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze w Oddziale C Akta 124667,
- spółce Magellan Central Europe s.r.o. z siedzibą w Bratysławie, Republika Słowacka, zarejestrowanej w dniu 4 listopada 2008 r. w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Bratysława I pod numerem 55250/B.
- spółce DEBT-RNT Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, zarejestrowanej w dniu 31 marca 2016 pod numerem KRS 0000609731; w której Magellan S.A. objął 100% udziałów
- Municypalnym Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym – Fundusz inwestycyjny, w którym Magellan objął 100% certyfikatów, Fundusz zarejestrowany przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII wydział Cywilny Rejestrowy po numerem RFi 1.261 w dniu 1 grudnia 2015.

Na dzień 30 czerwca 2016 podmiotami stowarzyszonymi dla Magellan S.A. były:

- Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa;
- Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa spółka komandytowa (od dnia 08.04.2016 Kancelaria działa jako podmiot stowarzyszony pośrednio poprzez podmiot zależny od Magellan S.A. spółkę DEBT-RNT Sp. z o.o.).

18.1.1 Pożyczki udzielone podmiotom zależnym

Spółka Magellan S.A. udzielała pożyczek spółkom zależnym - Magellan Česká republika s.r.o., Magellan Central Europe s.r.o. (dawniej: Magellan Slovakia s.r.o.) w walutach lokalnych (CZK, EUR), które służą finansowaniu podstawowej działalności spółek zależnych.

Na dzień 30 czerwca 2016 łączne saldo pozostałych do spłaty rat kapitałowych pożyczek udzielonych przez Magellan S.A. spółkom zależnym wynosi 4.581 tys. PLN (wartości nominalne). Pożyczki dla spółek zależnych udzielane są na warunkach rynkowych, a ich oprocentowanie odpowiada kosztowi, po jakim Spółka pozyskuje finansowanie.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty i salda pożyczek udzielonych w I półroczu 2016 r. w wartości nominalnej w podziale na poszczególne spółki zależne.

Pożyczki udzielone spółkom zależnym w okresie 01.01-30.06.2016	Kwota wyjściowa (tys. PLN)	Saldo raty kapitałowej na 30.06.2016 (tys. PLN) *	Data wymagalności
Magellan Central Europe s.r.o.	200	-	
Magellan Česká republika s.r.o.	230	-	
Razem	430	-	
Saldo raty kapitałowej pożyczek udzielonych spółkom zależnym przed rokiem 2016		4 581	2016-06-30
Razem saldo rat kapitałowych pożyczek udzielonych spółkom zależnym		4 581	

*) Kwoty w walutach lokalnych zostały przeliczone kursami z dnia bilansowego

Z tytułu pożyczek udzielonych spółkom zależnym w pierwszym półroczu roku 2016 Magellan S.A. zrealizowała przychód odsetkowy w kwocie 181 tys. PLN, wobec 5.202 tys. PLN w roku 2015 i 3.532 tys. PLN w pierwszym półroczu 2015 roku.

18.1.2 Objęte obligacje własne podmiotów zależnych

W I półroczu 2016 Spółka Magellan S.A. obejmowała obligacje własne emitowane przez podmiot zależny - Magellan Central Europe s.r.o. (dawniej: Magellan Slovakia s.r.o.) denominowane w walucie lokalnej (EUR), które służą finansowaniu podstawowej działalności spółki zależnej. Emitowane obligacje to obligacje kuponowe, niezabezpieczone o terminach zapadalności do 1 roku.

Kontrahent (obligacje spółek zależnych objęte przez Magellan S.A.)	Kwota wyjściowa (tys. PLN)*	Saldo raty kapitałowej na 30.06.2016 (tys. PLN)*	Data wymagalności
Magellan Central Europe s.r.o.	137 191	137 191	2016-08-17 - 2017-04-29
Razem	137 191	137 191	

*) Kwoty w walutach lokalnych zostały przeliczone kursami z dnia bilansowego

Z tytułu objętych obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną w pierwszym półroczu 2016 Magellan S.A. zrealizowała przychód odsetkowy w kwocie 3.195 tys. PLN, w porównaniu do 1.105 tys. PLN w roku 2015. W pierwszym półroczu 2015 spółki zależne nie emitowały obligacji własnych.

18.1.3 Pożyczki udzielone Magellan S.A. przez podmioty powiązane

W pierwszym półroczu 2016 Spółka wykorzystywała również środki finansowe z pożyczek udzielonych przez spółkę zależną MEDFinance S.A. Pożyczki te zostały w całości spłacone i na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 Magellan S.A. nie korzystał z pożyczek udzielonych przez MEDFinance S.A.

W dniu 17 czerwca 2016 roku Spółka Magellan S.A. zawarła z Banca Farmafactoring S.p.A. (podmiotem dominujący wobec spółki Mediona sp. z o.o. – Akcjonariusza Magellan S.A.) umowę ramową pożyczki o łącznej maksymalnej wartości nominalnej 30.000 tys. EUR (co odpowiada wartości 133.089 tys. PLN po przeliczeniu kursem EUR z dnia zawarcia umowy). W ramach umowy Spółka może zaciągać zobowiązania poprzez złożenie wniosku o uruchomienie poszczególnych transz pożyczki. Umowa przewiduje

sześciomiesięczny okres finansowania. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stopę bazową EURIBOR powiększoną o marżę. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a jej szczegółowe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. W dniu 18 lipca 2016 dostępny dla Magellan S.A. limit został podwyższony do kwoty 50.000 tys. EUR.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 saldo raty kapitałowej z udzielonej przez Banca Farmafactoring S.p.A. pożyczki wynosiło 44.255 tys. PLN (wartości nominalne).

18.1.4 Poręczenia udzielone podmiotom zależnym

W ramach Grupy Kapitałowej Spółka Magellan S.A. udziela poręczeń za zobowiązania spółek zależnych wynikające z kredytów i pożyczek udzielonych spółkom przez banki i pozabankowe instytucje finansowe. Na dzień 30 czerwca 2016 wartość korporacyjnych gwarancji bankowych oraz wartość poręczeń udzielonych spółkom zależnym przez Magellan S.A. wynosiła 329.085 tys. PLN wobec 369.492 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2015 i 251.665 tys. PLN na dzień 30 czerwca 2015. Przychody prowizyjne z tego tytułu wyniosły w okresie sprawozdawczym 1.345 tys. PLN wobec 1.059 tys. PLN w okresie porównawczym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nabyła usługi prawne od Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa w kwocie 1.364 tys. PLN (842 tys. PLN w okresie porównywalnym)

W okresie sprawozdawczym Spółka nie otrzymywała przychodów od Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa spółka komandytowa.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, poza wypłatą dywidendy opisaną szczegółowo w nocie nr 17 oraz transakcjami opisanymi powyżej, nie miały miejsca żadne inne transakcje pomiędzy Spółką a jej głównymi akcjonariuszami.

18.1.5 Wniesienie aktywów aportem do podmiotów powiązanych

W dniu 8 kwietnia 2016 roku Magellan S.A. wniosła do Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik Sp.k Sp.k aport w postaci przysługujących jej wierzytelności. Przedmiotem aportu były wierzytelności wymagalne. Wierzytelności obejmowały niespłaconą kwotę główną udzielonego finansowania oraz naliczone i niespłacone odsetki. Wartość przedmiotu wkładu dokonanego przez Magellan S.A. została określona w uchwale o podwyższeniu wkładów, według wartości rynkowej wierzytelności ustalonej w oparciu o wycenę dokonaną przez zewnętrznego eksperta w kwocie 350 tys. PLN.

W dniu 8 kwietnia 2016 roku Spółka Magellan dokonała zbycia ogółu praw i obowiązków komandytariusza w Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik Sp.k Sp.k na rzecz DEBT- RNT Sp. z o.o za cenę określoną jako łączna wartość wniesionego wkładu pieniężnego oraz wartość wierzytelności z dnia dokonania aportu tj. kwotę 380 tys. PLN.

18.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres 01.01- 30.06.2016	Okres 01.01.- 31.12.2015	Okres 01.01- 30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Świadczenia krótkoterminowe	4 752	4 851	3 030
<i>w tym:</i>			
<i>wynagrodzenia Zarządu</i>	<i>3 072</i>	<i>2 605</i>	<i>1 868</i>
<i>wynagrodzenia Rady Nadzorczej</i>	<i>199</i>	<i>416</i>	<i>220</i>
<i>wynagrodzenia kadry kierowniczej</i>	<i>1 481</i>	<i>1 830</i>	<i>942</i>
Płatności w formie akcji własnych oraz innych świadczeń pieniężnych	134	1 102	514
Razem	4 886	5 953	3 544

Wynagrodzenia członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej są kształtowane uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wynagrodzenia Dyrektorów i Kierowników działów określa Zarząd Spółki.

W I półroczu 2016 i w roku 2015 Spółka nie udzielała pożyczek członkom naczelnego kierownictwa.

Stan posiadania akcji Magellan S.A. przez przedstawicieli organów Spółki

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego raportu żadna z osób naczelnego kierownictwa ani z osób nadzorujących nie posiada akcji Spółki.

Osoba	Stan na 24.08.2016 (dzień przekazania raportu za I półrocze 2016)	Zmiana liczby akcji	Stan na 13.05.2016 (dzień przekazania raportu za I kwartał 2016)
Krzysztof Kawalec – Prezes Zarządu Magellan S.A., Członek Zarządu Magellan Central Europe s.r.o.	-	-89 897	89 897
Grzegorz Grabowicz – Wiceprezes Zarządu Magellan S.A.	-	-55 916	55 916
Urban Kielichowski – Członek Zarządu Magellan S.A.	-	-24 073	24 073
Rafał Karnowski – Członek Zarządu Magellan S.A.	-	-30 935	30 935
Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej Magellan S.A.	-	-127 580	127 580
Aleksander Baryś – Członek Rady Nadzorczej Magellan S.A.	-	-515	515

Nabywanie obligacji Magellan S.A. przez przedstawicieli organów Spółki

Zgodnie z Uchwałą nr 2 z dnia 24 listopada 2006 roku NWZA Magellan S.A., zmienionej uchwałą nr 39/2009 NWZA z dnia 6 maja 2009, członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu Magellan S.A. mogą nabywać obligacje własne Spółki na zasadach określonych w Regulaminie nabywania papierów wartościowych emitowanych przez Spółkę do łącznego limitu o wartości 3 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo obligacji nabytych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę wynosiło 1.600 tys. PLN (wartości nominalne), wobec 600 tys. PLN na koniec roku 2015 i na dzień 30 czerwca 2015.

18.3 Płatności w formie akcji

W Spółce działa program opcji menadżerskich uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Magellan S.A. w dniu 31 października 2013 uchwałą nr 11 (wraz ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 28/2014 ZWZA Magellan S.A. z dnia 23 kwietnia 2014). Program adresowany jest do kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki. W ramach programu osoby uprawnione uzyskują możliwość nabycia akcji Spółki na warunkach opisanych szczegółowo w nocie 38.3 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015.

We wrześniu 2015 Rada Nadzorcza Magellan S.A. przyznała osobom uprawnionym warranty z tytułu realizacji II transzy programu. W związku z brakiem realizacji warunków programu warranty z I i III transzy zostały skumulowane i przesunięte do ewentualnego przydziału po zakończeniu programu.

W dniach 12 i 21 lipca 2016 osoby uprawnione posiadające warranty subskrypcyjne przyznane w ramach realizacji II transzy programu zbyły na rzecz Spółki Magellan S.A., w trybie umowy cywilno-prawnej, warranty Subskrypcyjne imienne serii B, uprawniające do obejmowania akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Magellan S.A.

W I półroczu 2016 Spółka nie rozpoznała kosztu związanego z realizacją programu opcji menadżerskich. Koszt rozpoznany w roku 2015 wyniósł 924 tys. PLN, a koszt rozpoznany w I półroczu 2015 wyniósł 572 tys. PLN.

18.4 Inne oszacowane świadczenia pieniężne

W dniu 12 sierpnia 2013 r. Rada Nadzorcza Magellan S.A. uchwaliła do realizacji program motywacyjny skierowany do członków Zarządów spółek z Grupy Kapitałowej Magellan. Celem programu jest stworzenie mechanizmów motywujących do działań zapewniających realizację programu długoterminowego wzrostu wartości Spółki oraz stworzenie zachęt do długofalowego budowania kariery zawodowej w ramach Spółki.

Program został szczegółowo opisany w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Magellan S.A. sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. – nota 38.4.

Ujęty w I półroczu 2016 koszt związany z wyceną programu wyniósł 68 tys. PLN wobec (58) tys. PLN w I półroczu 2015 i 178 tys. PLN w całym roku 2015. Rozpoznany w I półroczu 2015 koszt związany jest z dokonaną aktualizacją wyceny tego programu i korektą wcześniej rozpoznanego kosztu.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Poniższa tabela prezentuje zestawienie wartości zobowiązań i aktywów pozabilansowych wg ich stanów na 30 czerwca 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Zobowiązania pozabilansowe dane w tys. PLN	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Zobowiązania wynikające z zawartych umów warunkowych (iv)	159	31	-
Zobowiązania z zawartych lecz nie wykonanych umów na uruchomienie transz pożyczek i refinansowania zobowiązań	24 598	29 805	21 388
Zobowiązania z tyt. promes udzielenia pożyczki (i)	9 459	11 869	9 661
Aktywne limity z tyt. udzielonych poręczeń (ii)	104 351	130 790	166 525
Aktywne limity z tytułu umów ramowych pożyczek, factoringu oraz refinansowania zobowiązań (iii)	389 613	419 014	447 035
Gwarancja korporacyjna udzielona przez Magellan S.A. bankom lub instytucjom finansowym jako zabezpieczenie spłaty kredytu/pożyczki przez spółki zależne	329 085	369 492	251 665
Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z roszczeń określonych w warunkach umów operacyjnych (v)	545	545	545
Razem zobowiązania pozabilansowe	857 810	961 546	896 819

Aktywa pozabilansowe dane w tys. PLN	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Aktywa wynikające z zawartych umów warunkowych (iv)	159	31	-
Aktywa z zawartych lecz nie wykonanych umów na uruchomienie transz pożyczek i refinansowania zobowiązań	24 598	29 805	21 388
Aktywa z tyt. promes udzielenia pożyczki (i)	9 459	11 869	9 661
Aktywne limity z tyt. udzielonych poręczeń (ii)	104 351	130 790	166 525
Aktywne limity z tytułu umów ramowych pożyczek, factoringu oraz refinansowania zobowiązań (iii)	389 613	419 014	447 035
Razem aktywa pozabilansowe	528 180	591 509	644 609

- i. W ramach świadczonych usług Spółka zobowiązuje się do udzielenia finansowania bezpośredniego w przyszłości. W większości przypadków jest to zobowiązanie do wzięcia udziału w postępowaniu przetargowym na pożyczkę finansową w związku z określoną planowaną inwestycją.
- ii. W latach ubiegłych Spółka świadczyła usługę polegającą na udostępnieniu dostawcy limitu, w ramach którego był on upoważniony do wezwania spółki do poręczenia i zapłaty. Potencjalne kwoty aktywów do rozpoznania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tyt. umów opartych o konstrukcję poręczenia są równe kwocie zobowiązań pozabilansowych z tego tytułu. Po orzeczeniu Sądu Najwyższego ze stycznia 2015 Spółka wygasza ten produkt, a widoczne limity z umów opartych o konstrukcję poręczenia dotyczą głównie umów ramowych zawartych w okresach wcześniejszych. Dążąc do regularnej współpracy ze swoimi kontrahentami Spółka dostosowała swoją ofertę produktową do obecnej linii orzecznictwa.
Wygaszanie produktu opartego o konstrukcję poręczenia przejawia się w:
 - niższym poziomie wartości realizowanych poręczeń i systematycznym obniżeniem zaangażowania Spółki w ten produkt;
 - nie zawieraniu nowych umów ramowych poręczenia dotyczących publicznych podmiotów medycznych.

- iii. Spółka świadczy usługę polegającą na udostępnieniu kontrahentom limitu, w ramach którego jest on upoważniony do wezwania spółki do udzielenia pożyczki, wykupu faktur niewymagalnych lub dokonania spłaty wskazanych wymagalnych zobowiązań. Potencjalne kwoty aktywów do rozpoznania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tyt. umów ramowych przyznających limity są równe kwocie zobowiązań pozabilansowych z tego tytułu.
- iv. W ramach prowadzonej działalności Spółka podpisuje umowy warunkowe, które do momentu spełnienia warunku stanowią pozabilansowe aktywo finansowe.
- v. Spółka Magellan S.A. jest stroną postępowania o niedopełnienie zobowiązań wynikających z warunków określonych w umowie operacyjnej. Zgodnie ze stanowiskiem Spółki, popartym opinią kancelarii prawnej, wysokość roszczeń jest nieuzasadniona a prawdopodobieństwo zapłaty wykazanej kwoty jest niewielkie. Kierując się tymi przesłankami Spółka nie utworzyła rezerwy w sprawozdaniu finansowym, jednocześnie Spółka będzie dokonywała okresowej weryfikacji stanu tej sprawy.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2016 roku, na który sporządzone zostało to skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe wystąpiły poniższe zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

1. Nabycie akcji Spółki przez Inwestora

W dniu 4 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od Mediona sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Marszałka Józefa Piłsudskiego 1, zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Magellan S.A..

Zmiana dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku nabycia przez Mediona 125.625 akcji Magellan S.A. w związku z ogłoszeniem dnia 24 czerwca 2016 r. informacji o zamiarze realizacji przez Mediona przymusowego wykupu z datą wykupu wyznaczoną na 30 czerwca 2016.

- 1) Przed zmianą udziału, Mediona posiadała bezpośrednio 6.526.941 akcji Spółki uprawniających do 6.526.941 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 97,126% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- 2) Po zmianie udziału Mediona posiada bezpośrednio 6.652.566 akcji Spółki uprawniających do 6.652.566 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 98,996% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- 3) Podmiotem zależnym wobec Mediona jest Spółka, posiadająca 67.471 akcji własnych, co stanowi 1,004% ogólnej liczby akcji. Mediona i Spółka posiadają łącznie 6.720.037 akcji Spółki, co stanowi 100% ogólnej liczby akcji. Zgodnie z art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu.

Łączna liczba głosów przysługujących Medionie na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 6.652.566 głosów, co stanowi 98,996% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magellan S.A.

2.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magellan S.A. zwołane na dzień 5 lipca 2016

W dniu 5 lipca 2016 odbyło się Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Magellan S.A.

Uchwały podjęte przez NWZA Magellan S.A. w dniu 05.07.2016 roku dotyczyły:

- zmiany Statutu Spółki;
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki;
- odwołania 5 dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki;
- powołania nowych członków Rady Nadzorczej Spółki;
- dookreślenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki.

Pełna treść uchwał podjętych przez NWZA w dniu 5 lipca 2016 została opublikowana (raport bieżący nr 72/2016 z dnia 05.07.2016 roku) i jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały szczegółowo opisane w notcie 1.2 niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Magellan S.A.

2.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magellan S.A. zwołane na dzień 3 sierpnia 2016

W dniu 3 sierpnia 2016 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Magellan S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie zarządzenia przerwy w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Magellan S.A. do dnia 1 września 2016 roku, do godziny 11.00. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki będzie kontynuowane w siedzibie Spółki w Łodzi, przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego numer 76.

Treść uchwał podjętych przez NWZA w dniu 3 sierpnia 2016 do czasu zarządzenia przerwy została opublikowana (raport bieżący nr 80/2016 z dnia 03.08.2016 roku) i jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

3. Uchwała Zarządu Magellan S.A. w sprawie przyjęcia planu połączenia Magellan S.A. ze spółką Mediona sp. z o.o.

W dniu 27 lipca 2016 Zarząd Magellan S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia planu połączenia Spółki ze spółką dominującą - Mediona sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmowana). Plan połączenia został w dniu 27 lipca 2016 podpisany przez Mediona Sp. z o.o. i Magellan S.A.

Pełny plan połączenia został opublikowany (raport bieżący nr 78/2016 z dnia 27 lipca 2016 roku) i jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

4. Zawarcie istotnej umowy z podmiotem powiązanym

W dniu 9 sierpnia 2016 roku Spółka podpisała z Banca Farmafactoring S.p.A. z siedzibą w Mediolanie we Włoszech (podmiotem dominujący wobec spółki Mediona sp. z o.o. – Akcjonariusza Magellan S.A.) istotną umowę o łącznej maksymalnej wartości nominalnej 500.000 tys. PLN, datowaną na dzień 08.08.2016 roku. Jest to umowa ramowa pożyczki, w ramach której Spółka może zaciągać zobowiązania poprzez złożenie wniosku o uruchomienie poszczególnych transz pożyczki. Umowa przewiduje trzymiesięczny okres finansowania. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o stopę bazową WIBOR powiększoną o marżę. Pożyczka będzie przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności Spółki, a jej szczegółowe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

5. Przedterminowa spłata umów kredytowych

W dniu 11 sierpnia 2016 roku Spółka dokonała przedterminowej spłaty umów kredytowych o łącznej wartości 175 milionów PLN udzielonych przez następujące banki:

- Alior Bank S.A. (umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 30.04.2010 roku),
- ING Bank Śląski S.A. (umowa kredytowa z dnia 12.11.2013 roku),
- BGŻ BNP Paribas S.A. (umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 25.10.2013 roku, umowa o kredyt odnawialny z dnia 30.10.2014 roku oraz dwie umowy o kredyt odnawialny z dnia 03.03.2016 roku).

W związku ze spłatą przedmiotowych zobowiązań, umowy kredytowe wygasły lub zostały rozwiązane z datą spłaty, a Spółka nie ma żadnych dalszych obowiązków ani zobowiązań wobec powyższych kredytodawców.

W dniu 23 sierpnia 2016 roku Spółka Magellan S.A. i jednostka od niej zależna – spółka MEDFinance S.A. dokonały przedterminowej spłaty trójstronnej umowy kredytowej:

- Umowa z dnia 29.06.2012 roku zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. o łącznej wartości 190 milionów PLN.

W związku ze spłatą przedmiotowych zobowiązań, umowa kredytowa ulega rozwiązaniu z datą spłaty, a spółki nie mają żadnych dalszych obowiązków ani zobowiązań w związku z powyższą umową.

W związku z przedterminową spłatą w sierpniu 2016 wskazane powyżej zobowiązania na dzień 30 czerwca 2016 zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe.

Po dniu 30 czerwca 2016 roku, na który sporządzone zostało to śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Łódź, 24 sierpnia 2016

Podpisy:

Krzysztof Kawalec
Prezes Zarządu

Grzegorz Grabowicz
Wiceprezes Zarządu

Urban Kielichowski
Członek Zarządu

Rafał Karnowski
Członek Zarządu