



magellan

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magellan

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



Finansując
zwiększamy
możliwości



SPIS TREŚCI

I.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
II.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016	6
III.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
IV.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
V.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
1.	Informacje ogólne.....	11
1.1	Skład Grupy Kapitałowej:	11
1.2	Podmiot dominujący	13
1.3	Akcjonariat.....	13
1.4	Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej.....	15
1.5	Jednostki zależne	16
1.6	Jednostki stowarzyszone.....	18
2.	Opis przyjętych zasad rachunkowości.....	18
3.	Segmenty operacyjne i sezonowość	21
4.	Przychody ze sprzedaży	23
5.	Koszt finansowania portfela	25
6.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	26
7.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	26
8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	27
9.	Pożyczki i należności własne oraz należności z umów leasingu finansowego.....	27
10.	Pozostałe aktywa finansowe.....	31
11.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	32
12.	Zyski zatrzymane	32
13.	Pożyczki od podmiotów powiązanych	32
14.	Pożyczki i kredyty bankowe.....	33
15.	Zobowiązania z tytułu obligacji.....	43
16.	Pozostałe zobowiązania finansowe	45
17.	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane oraz inne wypłaty z zysku.....	46
18.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	47
18.1.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	47
18.2.	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa.....	49
18.3.	Płatności w formie akcji.....	50
18.4.	Inne oszacowane świadczenia pieniężne.....	50
19.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	51
20.	Zdarzenia po dniu bilansowym	52

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magellan 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 skonsolidowane 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	72 885	73 904	16 639	17 877
Zysk na działalności operacyjnej	15 418	26 114	3 520	6 317
Zysk brutto	16 835	28 110	3 843	6 800
Zysk netto	13 520	22 520	3 086	5 447
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 753)	1 064	(4 053)	257
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(580)	86	(132)	21
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	63 143	6 087	14 415	1 472
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	44 810	7 237	10 229	1 751
Aktywa razem	1 842 921	1 594 893	416 432	380 243
Zobowiązania długoterminowe	487 940	592 769	110 256	141 324
Zobowiązania krótkoterminowe	1 003 222	669 649	226 691	159 653
Kapitał własny	351 759	332 475	79 485	79 266
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) (*)	2,01	3,35	0,46	0,81
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,01	3,35	0,46	0,81
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR) (**)	52,34	49,48	11,83	11,80

(*) 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Magellan S.A. w dniu 24 sierpnia 2016.

Podmiot dominujący Grupy – Spółka Magellan S.A. – sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe 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 skonsolidowane 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>	<i>nie badane</i>	<i>nie przeglądane</i>	<i>nie badane</i>	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	36 660	72 885	35 595	73 904
Koszty finansowania portfela	5	(15 481)	(31 279)	(14 623)	(30 362)
Wartość sprzedanych towarów		(1 009)	(1 544)	(1 320)	(1 682)
Marża na pokrycie kosztów		20 170	40 062	19 652	41 860
Zużycie surowców i materiałów		(221)	(401)	(217)	(397)
Koszty świadczeń pracowniczych	6	(7 046)	(10 649)	(3 854)	(8 085)
Amortyzacja		(309)	(601)	(315)	(637)
Koszty usług doradczych		(3 901)	(4 710)	(273)	(650)
Pozostałe koszty		(5 772)	(8 283)	(3 984)	(5 977)
Zysk na działalności operacyjnej		2 921	15 418	11 009	26 114
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		160	548	674	1 484
Przychody i koszty finansowe		706	869	468	512
Zysk przed opodatkowaniem		3 787	16 835	12 151	28 110
Podatek dochodowy		(775)	(3 315)	(2 299)	(5 590)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		3 012	13 520	9 852	22 520
Zysk netto		3 012	13 520	9 852	22 520
Inne całkowite dochody, które zostaną reklasyfikowane do wyniku					
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		601	596	332	(99)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną reklasyfikowane do wyniku					
		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		601	596	332	(99)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		3 613	14 116	10 184	22 421
Średnia liczba akcji w okresie		6 720 037	6 720 037	6 720 037	6 720 037
Zysk na jedną akcję (PLN / akcję)	7	0,45	2,01	1,47	3,35
Zysk rozwodniony na jedną akcję (PLN / akcję)	7	0,45	2,01	1,47	3,35

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

Łódź, 24 sierpnia 2016

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

II. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016

Aktywa

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 trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		2 694	2 487	2 732
Wartości niematerialne		1 513	1 125	760
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8	857	380	1 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 970	2 344	1 902
Należności z tytułu leasingu finansowego	9	10 382	8 077	4 502
Pożyczki i należności własne	9	823 422	715 572	695 830
Pozostałe aktywa finansowe	9, 10	15 000	15 000	15 000
Aktywa trwałe razem		855 838	744 985	721 888
Aktywa obrotowe				
Zapasy		1 738	1 567	3 116
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	8 395	5 999	3 790
Należności z tytułu leasingu finansowego	9	2 800	3 120	3 708
Pożyczki i należności własne	9	903 601	981 185	824 393
Bieżące należności z tytułu podatku		1 812	-	611
Pozostałe należności podatkowe		1 076	1 397	1 391
Pozostałe aktywa		7 315	5 910	7 668
Pochodne instrumenty finansowe	9	28	125	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		60 318	15 508	28 205
Aktywa obrotowe razem		987 083	1 014 811	873 005
Aktywa razem		1 842 921	1 759 796	1 594 893

Łódź, 24 sierpnia 2016

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016

Zobowiązania i kapitał własny

	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
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 016	2 016	2 016
Akcje własne		(3 665)	(3 665)	(12)
Kapitał zapasowy		303 381	284 231	284 231
Kapitał rezerwowy		6 335	6 210	5 858
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		792	196	(41)
Zyski zatrzymane	12	42 900	60 962	40 423
Razem kapitał własny		351 759	349 950	332 475
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	14	174 741	282 925	217 523
Zobowiązania z tyt. obligacji	15	305 493	393 114	366 247
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	1 472	1 801	1 690
Rezerwa na podatek odroczony		6 234	4 961	6 800
Pozostałe zobowiązania		-	-	509
Zobowiązania długoterminowe razem		487 940	682 801	592 769
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 988	6 561	5 702
Pożyczki i kredyty bankowe	14	544 819	430 620	329 561
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	322 717	199 527	257 607
Pożyczki od podmiotów powiązanych	13	44 286	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	72 273	71 055	52 872
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	3 114	238
Rezerwy krótkoterminowe		2 448	1 991	1 552
Pochodne instrumenty finansowe	9	722	1 308	1 154
Pozostałe zobowiązania		13 969	12 869	20 963
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 003 222	727 045	669 649
Zobowiązania razem		1 491 162	1 409 846	1 262 418
Zobowiązania i kapitały własne razem		1 842 921	1 759 796	1 594 893

Łódź, 24 sierpnia 2016

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

III. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny przypadający
akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowo	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)	284 231	6 210	196	60 962	349 950
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	596	13 520	14 116
Dywidenda	-	-	-	-	-	(12 307)	(12 307)
Podział zysku	-	-	19 150	125	-	(19 275)	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku (nie badane)	2 016	(3 665)	303 381	6 335	792	42 900	351 759
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 984	(12)	251 006	9 457	58	59 432	321 925
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	138	43 059	43 197
Płatności w formie akcji	-	-	-	924	-	-	924
Rejestracja podwyższenie kapitału	32	-	4 139	(4 171)	-	-	-
Koszty emisji akcji kapitałowych	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Dywidenda wypłacona	-	-	-	-	-	(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)	284 231	6 210	196	60 962	349 950
Stan na 1 stycznia 2015 roku	1 984	(12)	251 006	9 457	58	59 432	321 925
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(99)	22 520	22 421
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)	284 231	5 858	(41)	40 423	332 475

Łódź, 24 sierpnia 2016

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

IV. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres od	Okres od
		01.01.2016	01.01.2015
		do	do
		30.06.2016	30.06.2015
		<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>
		PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto w okresie obrotowym		16 835	28 110
Korekty o pozycje			
Podatek dochodowy zapłacony		(6 676)	(6 727)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		(17)	56
Odsetki zapłacone oraz dywidendy otrzymane		(320)	(446)
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych		(457)	(1 132)
Amortyzacja aktywów trwałych		601	637
(Zwiększenie)/Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(4 060)	10 682
(Zwiększenie) stanu zapasów		(171)	(1 042)
(Zwiększenie) salda pożyczek i należności własnych	9	(30 518)	(30 119)
Zwiększenie salda pozostałych zobowiązań finansowych	13, 14, 15	1 201	1 852
Zwiększenie/(Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(4 573)	921
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw krótkoterminowych		457	(1 053)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie salda pozostałych zobowiązań i pozostałych aktywów		(217)	251
Wycena programu opcji menedżerskich		-	572
Inne – w tym różnice kursowe z przeliczenia		10 162	(1 498)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(17 753)	1 064
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		354	477
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		39	94
Wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		(943)	(485)
Inne – wpłata na kapitał spółki zależnej i udziały w spółkach stowarzyszonych		(30)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(580)	86
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	(11)
Wpływy z kredytów i pożyczek	14	385 624	264 427

Spłata kredytów i pożyczek	14	(344 565)	(268 322)
Wpływy z emisji obligacji własnych	15	176 235	88 137
Wykup obligacji własnych	15	(141 432)	(77 713)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(377)	(400)
Odsetki zapłacone		(35)	(31)
Dywidendy wypłacone		(12 307)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		63 143	6 087
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		44 810	7 237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 508	20 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		60 318	28 205

Łódź, 24 sierpnia 2016

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

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

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Magellan („Grupa”) składa się ze Spółki Magellan S.A. („jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych (patrz: Skład Grupy Kapitałowej). Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

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.

Grupa Kapitałowa Magellan (Grupa) jest międzynarodową instytucją finansową wyspecjalizowaną w oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów działających na rynku medycznym oraz na rynku jednostek samorządu terytorialnego. Grupa 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 Grupa poszerzyła swoją ofertę o factoring adresowany do podmiotów szerokiego rynku.

1.1 Skład Grupy Kapitałowej:

W skład Grupy Kapitałowej Magellan na dzień 30 czerwca 2016 wchodziły:

- Magellan S.A. – jednostka dominująca
- 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.

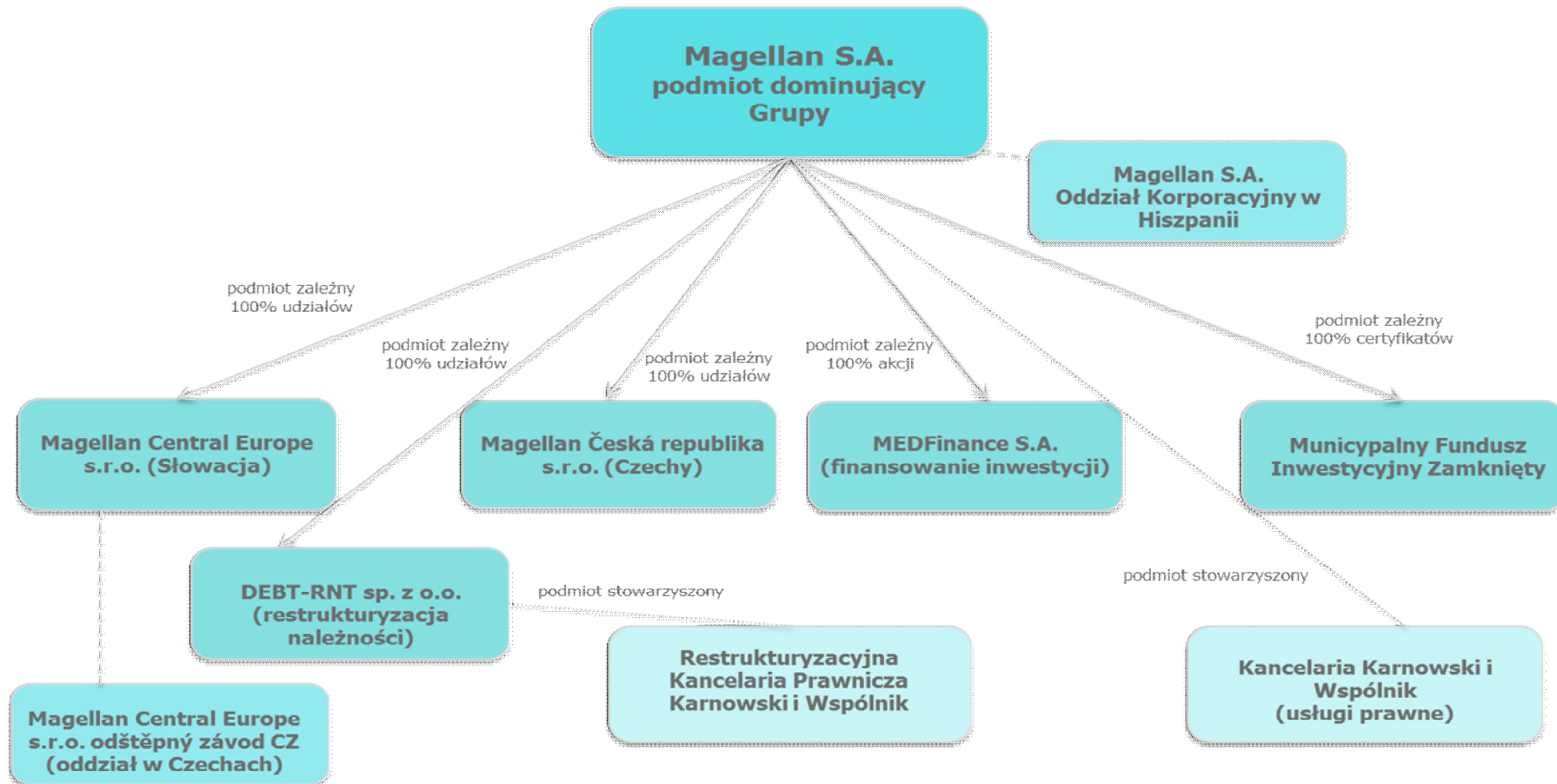
W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w ramach Grupy Kapitałowej:

- **na terenie Polski** działalność prowadzi podmiot dominujący Grupy – Spółka Magellan S.A., jej spółka zależna MEDFinance S.A., spółka zależna DEBT-RNT Sp. z o.o. oraz Muncypalny FIZ;
- **na terenie Hiszpanii** działalność prowadzi Oddział Korporacyjny Magellan S.A. w Hiszpanii;
- **na terenie Słowacji** działalność prowadzi spółka zależna Magellan Central Europe s.r.o. (dawniej: Magellan Slovakia s.r.o.);
- **na terenie Czech** działalność prowadzi spółka zależna Magellan Česká republika s.r.o. oraz Magellan Central Europe s.r.o. odštěpný závod CZ (oddział w Czechach).

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.).

Skład Grupy Kapitałowej Magellan oraz powiązania kapitałowe i organizacyjne na dzień publikacji raportu



1.2 Podmiot dominujący

Podmiot dominujący Grupy – Spółka Magellan S.A. (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.

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.

1.3 Akcjonariat

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład akcjonariatu Spółki wchodzili (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

1.3.1 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.

1.3.2 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 posiadała 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.

1.3.3 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.

1.4 Skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej

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 Czczot, 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 Stępniański – Członek Rady Nadzorczej.

1.5 Jednostki zależne

MEDFinance S.A.

Spółka MEDFinance S.A., w której Magellan S.A. objął 100% akcji, została zarejestrowana w dniu 30 lipca 2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000361997:

- forma prawna – spółka akcyjna
- wysokość kapitału akcyjnego: 8.500 tys. PLN, w pełni opłacony
- siedziba Spółki: Łódź, al. Piłsudskiego 76
- REGON 100 907 116
- NIP 725 202 70 54
- 100% akcji posiada Magellan S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności MEDFinance S.A. jest kompleksowe finansowanie procesów inwestycyjnych realizowanych przez jednostki działające na rynku medycznym.

Skład Zarządu spółki MEDFinance S.A. na dzień bilansowy:

Radosław Moks – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza spółki MEDFinance S.A. na dzień bilansowy:

Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mrowczyk – Członek Rady Nadzorczej

Magellan Česká republika s.r.o.

W dniu 25 kwietnia 2007 roku Sąd Miejski w Pradze zarejestrował spółkę Magellan Česká republika s.r.o., w której Magellan S.A. objął 100% udziałów:

- forma prawna – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- wysokość kapitału zakładowego: 700 tys. CZK, w pełni opłacony
- siedziba spółki: Praga, ul. Nádražní 29/21
- REGON 287 92 387
- NIP CZ28792387
- zarejestrowana w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze w Oddziale C Akta 124667
- 100% wspólnik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością: Magellan S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Magellan Česká republika, s.r.o. jest świadczenie usług finansowych dla podmiotów działających na rynku ochrony zdrowia w Republice Czeskiej.

Skład Zarządu spółki na dzień bilansowy:

Rafał Skiba – Członek Zarządu
Ladislav Valabek – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej spółki na dzień bilansowy:

Krzysztof Kawalec – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej
Urban Kielichowski – Członek Rady Nadzorczej.

Magellan Central Europe s.r.o.

W dniu 4 listopada 2008 roku Sąd Rejonowy w Bratysławie zarejestrował Spółkę Magellan Central Europe s.r.o., w której Magellan S.A. objął 100% udziałów:

- forma prawna – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- wysokość kapitału zakładowego: 6.500 EUR, w pełni opłacony
- siedziba spółki: Bratysława, ul. Mostova 2
- REGON 44 414 315
- NIP SK2022706950
- zarejestrowana w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Bratysława I pod numerem 55250/B
- 100% wspólnik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością: Magellan S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Magellan Central Europe s.r.o. jest świadczenie usług finansowych dla podmiotów działających na rynku ochrony zdrowia na Słowacji.

Skład Zarządu spółki na dzień bilansowy:

Krzysztof Kawalec – Członek Zarządu
Ladislav Valabek – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej spółki na dzień bilansowy:

Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej
Urban Kielichowski – Członek Rady Nadzorczej
Rafał Skiba – Członek Rady Nadzorczej.

Municipalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

W dniu 1 grudnia 2015 zarejestrowany został Municipalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, w którym Magellan posiada 100% wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych.

- forma prawna – fundusz inwestycyjny zamknięty, którego działalność jest regulowana przepisami ustawy z dnia 27 maja 2007 r. o funduszach inwestycyjnych (t.j. Dz. U. z 2014 r., poz. 157 ze zm.) oraz objęta nadzorem przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- zarejestrowany przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII wydział Cywilny Rejestrowy po numerem RFI 1.261 w dniu 1 grudnia 2015 roku;
- organ zarządzający i reprezentującym go w stosunkach z osobami trzecimi jest AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Dąbrowskiego 1, 00-057 Warszawa;
- siedziba i adres Towarzystwa jest jednocześnie siedzibą i adresem Funduszu;
- 100% certyfikatów objętych przez Magellan S.A.

DEBT-RNT Sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2016 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego spółka zależna DEBT-RNT sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000609731.

- forma prawna – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- wysokość kapitału zakładowego: 400 tys. PLN i został w całości objęty przez Magellan S.A.
- siedziba Spółki: Łódź, al. Piłsudskiego 76
- REGON 364 077 710
- NIP 728 280 72 71
- 100% udziałów posiada Magellan S.A.

Przedmiotem działalności DEBT-RNT sp. z o.o. jest restrukturyzacja trudnych należności.

Skład Zarządu spółki na dzień bilansowy:

Paweł Szeffler – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w składzie organów zarządzających ani nadzorczych spółek zależnych.

1.6 Jednostki stowarzyszone

Na dzień 30 czerwca 2016 roku 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.).

Spółka Magellan S.A. pozostawała w wyżej wymienionym okresie jako znaczący kontrahent obydwu Kancelarii znacząco wpływający na politykę operacyjną i finansową tych jednostek. Podmioty te są traktowane jak jednostki stowarzyszone.

2. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Magellan 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 Grupy jest złoty polski (PLN).

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego 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).

Grupa 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.

Podmiot dominujący Grupy – Spółka Magellan S.A. – zobowiązuje się do implementacji poszczególnych nie obowiązujących jeszcze standardów i interpretacji w okresie odpowiadającym dacie ich wdrożenia.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z lokalnymi zasadami rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, 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 Grupie 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 Grupa 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 Grupy nie występuje zjawisko sezonowości.

Dla celów zarządczych Grupa jest traktowana jako jeden segment operacyjny. W ramach Grupy nie zostały wyróżnione dla celów zarządczych segmenty operacyjne.

Grupa Kapitałowa Magellan w okresie objętym sprawozdaniem prowadziła działalność na terytorium Polski (Magellan S.A., MEDFinance S.A., Muncypalny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz DEBT-RNT Sp. z o.o.) głównie w sektorze publicznych zakładów opieki zdrowotnej oraz dostawców towarów i usług do tych podmiotów, jak również w sektorze samorządowym. Od roku 2015 podmiot dominujący Grupy – Spółka Magellan – poszerzyła swoją ofertę o usługi faktoringu dla podmiotów z szerokiego rynku.

W ramach Grupy Kapitałowej Spółka Magellan S.A. prowadzi działalność na terenie Czech i Słowacji za pośrednictwem spółek zależnych Magellan Česká republika, s.r.o. oraz Magellan Central Europe s.r.o. oraz na terenie Hiszpanii za pośrednictwem oddziału korporacyjnego Magellan S.A.

Poniższe zestawienia przedstawiają informacje geograficzne w odniesieniu do przychodów, zysku netto i aktywów Grupy.

	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>
Przychody ze sprzedaży				
Polska	33 101	66 012	33 680	70 477
Zagranica	6 500	12 813	4 276	8 331
<i>w tym:</i>				
<i>Czechy</i>	<i>342</i>	<i>731</i>	<i>317</i>	<i>574</i>
<i>Słowacja</i>	<i>5 073</i>	<i>10 017</i>	<i>3 959</i>	<i>7 757</i>
<i>Hiszpania</i>	<i>1 085</i>	<i>2 065</i>	-	-
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	(2 941)	(5 940)	(2 361)	(4 904)
Razem	36 660	72 885	35 595	73 904

	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>	<i>nie badane</i>
Pożyczki i należności własne oraz należności z tytułu leasingu finansowego			
Polska	1 522 858	1 535 350	1 437 201
Zagranica	361 320	330 561	220 833
<i>w tym:</i>			
<i>Czechy</i>	<i>13 830</i>	<i>14 725</i>	<i>16 677</i>
<i>Słowacja</i>	<i>325 106</i>	<i>268 737</i>	<i>204 156</i>
<i>Hiszpania</i>	<i>22 384</i>	<i>47 099</i>	-
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	(143 973)	(157 957)	(129 601)
Razem	1 740 205	1 707 954	1 528 433

	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	2 768	12 423	9 016	20 998
Zagranica	279	1 181	1 069	1 728
<i>w tym:</i>				
<i>Czechy</i>	<i>(61)</i>	<i>(52)</i>	<i>173</i>	<i>(87)</i>
<i>Słowacja</i>	<i>295</i>	<i>1 201</i>	<i>896</i>	<i>1 815</i>
<i>Hiszpania</i>	<i>45</i>	<i>32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	(35)	(84)	(233)	(206)
Razem	3 012	13 520	9 852	22 520

4. Przychody ze sprzedaży

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

Analiza przychodów z działalności podstawowej Grupy 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 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 świadczenia usług				
Przychody z portfela wierzytelności o ustalonym harmonogramie spłat (dyskonto, prowizja)	3 485	8 438	5 027	12 025
Przychody z portfela wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (dyskonto, prowizja)	5 460	9 394	8 043	12 743
Przychody z udzielonych pożyczek (prowizja)	4 588	8 698	1 928	3 848
Przychody odsetkowe	22 059	44 727	19 245	43 568
Razem przychody ze sprzedaży usług	35 592	71 257	34 243	72 184
Przychody ze sprzedaży towarów	1 068	1 628	1 352	1 720
Razem przychody ze sprzedaży	36 660	72 885	35 595	73 904

Struktura przychodów według kategorii instrumentów finansowych

	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>
Przychody ze świadczenia usług				
Przychody z portfela wierzytelności o ustalonym harmonogramie spłat (dyskonto, prowizja, odsetki)	12 541	24 240	12 995	30 974
Przychody z portfela wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (dyskonto, prowizja, odsetki)	9 833	22 045	12 335	23 876
Przychody z udzielonych pożyczek (prowizja, odsetki)	13 218	24 972	8 913	17 334
Razem przychody ze sprzedaży usług	35 592	71 257	34 243	72 184
Przychody ze sprzedaży towarów	1 068	1 628	1 352	1 720
Razem przychody ze sprzedaży	36 660	72 885	35 595	73 904

Biorąc pod uwagę specyfikę funkcjonowania Grupy 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 i leasingu finansowego),
- 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	255 323	537 239	149 028	379 186
Koszt własny odpowiadający zrealizowanym wpływom	(219 731)	(465 982)	(114 785)	(307 002)
Zrealizowane przychody ze sprzedaży usług	35 592	71 257	34 243	72 184
Zrealizowane przychody ze sprzedaży towarów	1 068	1 628	1 352	1 720
Łączne przychody ze sprzedaży	36 660	72 885	35 595	73 904

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

Zrealizowane wpływy:

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016 PLN' 000 <i>nie przeglądane</i>	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016 PLN' 000 <i>nie badane</i>	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015 PLN' 000 <i>nie przeglądane</i>	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015 PLN' 000 <i>nie badane</i>
Wpływy, prowizje i zrównane z nimi	255 323	537 239	149 028	379 186
Wpływy ze spłat udzielonych pożyczek i umów leasingu finansowego	162 024	341 329	112 606	262 654
Zrealizowane przychody ze sprzedaży towarów	1 068	1 628	1 352	1 720
Zrealizowane wpływy	418 415	880 196	262 986	643 560

W pierwszym półroczu 2016 z zaprezentowanej kwoty wpływów (880.196 tys. PLN) 92% zostało zrealizowanych w formie wpływów gotówkowych.

5. Koszt finansowania portfela

	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2016 PLN'000 <i>nie przeglądane</i>	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2016 PLN'000 <i>nie badane</i>	Okres trzech miesięcy zakończony 30.06.2015 PLN'000 <i>nie przeglądane</i>	Okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2015 PLN'000 <i>nie badane</i>
Odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek i zobowiązań oprocentowanych	8 096	15 551	6 339	12 896
Odsetki i prowizje z tytułu emisji obligacji	7 433	15 754	8 714	17 604
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej	(48)	(26)	(430)	(138)
Razem koszt finansowania portfela	15 481	31 279	14 623	30 362

Grupa 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 całkiem rozliczona.

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	6 090	8 898	3 264	6 148
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	870	1 580	837	1 432
Program opcji menedżerskich i inne programy motywacyjne w formie świadczeń pieniężnych	86	171	(247)	505
Razem	7 046	10 649	3 854	8 085

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 Magellan S.A. 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 notcie nr 39.3. do rocznego skonsolidowanego 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 notcie 39.4 (Inne świadczenia pieniężne) do rocznego skonsolidowanego 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 przełądane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie przełądane</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 okresie sprawozdawczym (w tys. PLN)	3 012	13 520	9 852	22 520
Zysk netto podstawowy na jedną akcję (w PLN)	0,45	2,01	1,47	3,35
Zysk netto rozwodniony na jedną akcję (w PLN)	0,45	2,01	1,47	3,35

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres sprawozdawczy 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 Magellan S.A. 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 notce nr 39.3. do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015. Jednak w związku z niespełnieniem wymaganych warunków programu w roku 2016 nie zostały przyznane warianty subskrypcyjne III tranzy programu.

W dniach 12 i 21 lipca 2016 roku osoby posiadające warianty subskrypcyjne przyznane w ramach realizacji II tranzy programu zbyły na rzecz Spółki Magellan S.A., w trybie umowy cywilno-prawnej, warianty 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 Grupa nie przedstawiła kalkulacji zysku z działalności zaniechanej przypadającego na jedną akcję.

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Jednostki stowarzyszone	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>
Udział w jednostkach stowarzyszonych	857	380	1 162
Razem	857	380	1 162

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności ujmowane są według kosztu historycznego, po aktualizacji o przypadający na rzecz Grupy udział w zyskach tych jednostek wypracowany w okresie sprawozdawczym.

9. Pożyczki i należności własne oraz należności z umów leasingu finansowego

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

Obrotowe	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>
<i>Pożyczki i należności własne wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</i>			
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat (i)	291 092	286 364	246 374
Portfel z tyt. leasingu finansowego z ustalonym harmonogramem spłat (ii)	2 800	3 120	3 708
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (iii)	415 999	457 553	394 023
Pożyczki udzielone (iv)	196 510	237 268	183 996
Razem	906 401	984 305	828 101

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 amortyzowanego kosztu			
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat (i)	304 417	352 491	425 904
Portfel z tyt. leasingu finansowego z ustalonym harmonogramem spłat (ii)	10 382	8 077	4 502
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat (iii)	130 236	124 047	68 586
Pożyczki udzielone (iv)	388 769	239 034	201 340
Razem	833 804	723 649	700 332

- (i) Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat obejmuje aktywa finansowe wynikające z porozumień ustanawiających harmonogram spłat.
(ii) Grupa świadczy usługi leasingu finansowego na rzecz podmiotów ochrony zdrowia i z tego tytułu posiada aktywa objęte ustalonym harmonogramem spłat.
(iii) Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat obejmuje aktywa finansowe wynikające z umów nie posiadających harmonogramu spłat.
(iv) Grupa udziela pożyczek podmiotom niepowiązanym. Podstawową grupą pożyczkobiorców są publiczne szpitale.

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących

	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>
Stan na początek roku obrotowego	16 039	11 293	11 293
Zmiana stanu wartości odpisów aktualizujących ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty	1 419	3 164	651
Zmiana stanu odpisów aktualizujących ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i pomniejszające pozycję przychody ze świadczenia usług	2 003	2 371	2 347
Wykorzystanie odpisów	(7 972)	(806)	(123)
Różnice kursowe netto	82	17	1
Stan na koniec okresu	11 571	16 039	14 169

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 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	1 751 776	1 723 993	1 542 602
Odpisy aktualizacyjne	(11 571)	(16 039)	(14 169)
Wartość portfela aktywów finansowych netto	1 740 205	1 707 954	1 528 433

Klasy i kategorie instrumentów finansowych

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

Kategorie instrumentów finansowych	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>
Aktywa finansowe			
Pożyczki i należności własne	1 740 205	1 707 954	1 528 433
<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>585 279</i>	<i>476 302</i>	<i>385 336</i>
<i>Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat</i>	<i>595 509</i>	<i>638 855</i>	<i>672 278</i>
<i>Portfel wierzytelności z tyt. leasingu finansowego</i>	<i>13 182</i>	<i>11 197</i>	<i>8 210</i>
<i>Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat</i>	<i>546 235</i>	<i>581 600</i>	<i>462 609</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	8 395	5 999	3 790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 318	15 508	28 205
Razem Aktywa Finansowe	1 823 946	1 744 586	1 575 551
Zobowiązania finansowe	1 468 511	1 386 911	1 232 356
Pożyczki i kredyty bankowe	719 560	713 545	547 084
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	628 210	592 641	623 854
Pożyczki od podmiotów powiązanych	44 286	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	73 745	72 856	54 562
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 988	6 561	5 702
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (wyceniane w wartości godziwej)	722	1 308	1 154

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 Grupie nie miało miejsca przesunięcie instrumentów pomiędzy poziomami oszacowania.

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

Wiekowanie portfela aktywów 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>
Pożyczki i należności własne (portfel aktywów finansowych)	1 740 205	1 707 954	1 528 433
Portfel o zapadalności do 1 roku	906 401	984 305	828 101
wymagalne na koniec okresu	73 999	83 595	56 686
wymagalne do 30 dni	217 364	161 235	144 919
30 - 90 dni	105 222	197 557	149 129
90 - 180	145 840	225 723	194 449
180 - 365	363 976	316 195	282 918
Portfel o zapadalności powyżej 1 roku	833 804	723 649	700 332
wymagalne od 1 roku do 2 lat	301 131	291 711	211 532
2 - 3 lat	189 997	165 106	159 812
3 - 5 lat	216 214	180 852	191 399
powyżej 5 lat	126 462	85 980	137 589

Opóźnienia wg kategorii instrumentów finansowych

Do kategorii aktywów opóźnionych Grupa 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:

Aktywa finansowe	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
	<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	1 740 205	73 999	1 707 954	83 595	1 528 433	56 686
Pożyczki udzielone	585 279	39 722	476 302	30 448	385 336	16 325
Portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat	595 509	27 230	638 855	32 459	672 278	18 694
Portfel wierzytelności z umów leasingu finansowego	13 182	95	11 197	53	8 210	129
Portfel wierzytelności bez ustalonego harmonogramu spłat	546 235	6 952	581 600	20 635	462 609	21 538
Płatności opóźnione jako % wartości portfela aktywów finansowych		4,25%		4,89%		3,71%

Jednostki bez zdolności upadłościowej

W strukturze portfela aktywów finansowych Grupy 80% (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 wierzycelności podmiotów ze zdolnością upadłościową Grupa posiada na dzień bilansowy zabezpieczenia odpowiadające związanemu z nimi ryzyku kredytowemu. Grupa 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 wierzycelności objętych postępowaniem sądowym na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiło 151.391 tys. PLN, co stanowiło 9% wartości portfela aktywów finansowych, wobec 119.837 tys. PLN (8% portfela) na dzień 30.06.2015 oraz wobec 119.319 tys. PLN (7% portfela) na dzień 31.12.2015 roku.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności objęcie aktywa postępowaniem sądowym jest jednym z typowych etapów odzyskiwania wierzycelności przewidzianych procedurami operacyjnymi Grupy, 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 prezentuje strukturę portfela aktywów finansowych Grupy 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:	79,80%	82,61%	82,23%
<i>Samodzielne Publiczne Zakłady Opieki Zdrowotnej</i>	72,40%	69,79%	69,37%
<i>Jednostki Samorządu Terytorialnego</i>	7,40%	12,82%	12,86%
Jednostki ze zdolnością upadłościową w tym:	20,20%	17,39%	17,77%
<i>Niepubliczne Zakłady Opieki Zdrowotnej</i>	11,74%	10,93%	10,88%
<i>Inne</i>	8,46%	6,46%	6,89%

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 zaprezentowane zostały certyfikaty inwestycyjne Skarbiec – Zdrowie Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych nabyte przez podmiot dominujący Grupy – Spółkę Magellan S.A.

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe	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>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 853	2 599	1 358
Pozostałe należności	5 542	3 352	2 432
Należności od pozostałych jednostek z tytułu korekty podatku VAT	-	48	-
Razem	8 395	5 999	3 790

Należności z tytułu dostaw i usług to należności od podmiotów niepowiązanych oraz wpłacone wadia z tytułu udziału w przetargach publicznych.

12. Zyski zatrzymane

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
	PLN'000 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>
Zysk bieżącego okresu	13 520	43 059	22 520
Zysk z lat poprzednich	29 380	17 903	17 903
Stan na koniec roku obrotowego	42 900	60 962	40 423

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.

	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>
Pożyczki od podmiotu powiązanego wraz z teoretycznymi odsetkami	44 906	-	-
W tym o terminach spłaty:			
<i>do 30 dni</i>	103	-	-
<i>30 - 90 dni</i>	207	-	-
<i>90 - 180 dni</i>	44 596	-	-
<i>180 - 365 dni</i>	-	-	-
<i>1 do 2 lat</i>	-	-	-
<i>2 do 3 lat</i>	-	-	-
Wartość teoretycznych przyszłych płatności odsetkowych	620	-	-
Wartość bilansowa	44 286	-	-

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 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>	PLN'000 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	294 273	260 078	237 602	-	-	-
Inne kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	250 546	170 542	91 959	174 741	282 925	217 523
	544 819	430 620	329 561	174 741	282 925	217 523

Poniższa tabela pokazuje strukturę wiekową zobowiązań Grupy z tyt. kredytów i pożyczek otrzymanych.

Kredyty i pożyczki 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 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <i>nie badane</i>
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z teoretycznymi odsetkami	740 646	747 493	578 111
W tym o terminach spłaty:			
<i>do 30 dni</i>	50 748	34 198	7 202
<i>30 - 90 dni</i>	401 957	45 494	6 689
<i>90 - 180 dni</i>	14 116	180 316	98 090
<i>180 - 365 dni</i>	99 775	184 484	229 804
<i>od 1 roku do 2 lat</i>	14 846	99 036	89 951
<i>2 - 3 lata</i>	132 741	147 093	41 318
<i>3 - 4 lata</i>	26 463	56 872	105 057
Wartość teoretycznych przyszłych płatności odsetkowych	18 845	31 802	28 691
Wartość nominalna	721 801	715 691	549 420
Korekta z tytułu zamortyzowanego kosztu	(2 241)	(2 146)	(2 336)
Wartość bilansowa	719 560	713 545	547 084

Zestawienie pożyczek i kredytów bankowych Grupy wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 *(nie badane)*

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna PLN'000	Wykorzysta na kwota kredytu PLN'000	Odsetki od pożyczki PLN'000	Nierozliczo na prowizja PLN'000	Część krótkoterminowa PLN'000	Część długoterminowa PLN'000	Zabezpieczenie spłaty
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

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 Millenium	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
16	Kredyt obrotowy odnawialny	BZ WBK	13 500	13 500	-	60	13 440	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem; zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
17	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BZ WBK	15 000	13 524	-	3	13 521	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem; zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
18	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	1 000	436	-	-	436	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem,
19	Pożyczka	Podmioty inne niż powiązane	175 000	175 000	1 091	518	26 014	149 559	Gwarancja korporacyjna udzielona przez Magellan S.A.; zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności
20	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	4 002	3 912	-	-	3 912	-	Umowa parasolowa
21	Kredyt obrotowy	Slovenska Sporitelna	39 830	33 846	-	-	22 943	10 903	Warunkowa cesja wierzytelności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

22	Kredyt obrotowy	ING	44 255	44 255	181	36	44 401	- Warunkowa cesja wierzytelności
23	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Slovenska Sporitelna	53 106	53 109	-	39	53 070	- Gwarancja bankowa
24	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	6 000	5 965	-	-	5 965	- Zastaw wierzytelności i warunkowa cesja wierzytelności
RAZEM			852 411	720 529	1 272	2 241	544 819	174 741

Zestawienie kredytów bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2015

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wykorzysta na kwota kredytu	Odsetki od pożyczki	Nierozliczona prowizja	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
			PLN'000	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
11	Kredyt obrotowy	Bank Pocztowy	2 128	2 128	-	21	1 264	843	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

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 Millenium	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	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BZ WBK	39	39	-	3	36	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
22	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	1 000	-	-	-	-	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
23	Kredyt obrotowy	BZ WBK	13 500	13 500	-	46	-	13 454	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
24	Pożyczka	podmiot inny niż powiązany	200 000	200 000	1 252	649	26 167	174 436	Gwarancja korporacyjna, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
25	Kredyt obrotowy	Slovenska	38 354	29 845	-	-	29 845	-	warunkowa cesja wierzytelności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

		Sporitelna						
26	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	Slovenska Sporitelna	51 138	38 282	-	15	38 267	- gwarancja bankowa
27	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	6 000	5 839	-	17	5 822	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
28	Kredyt obrotowy	Alior	21 307	21 307	-	-	21 307	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
29	Kredyt obrotowy	ING BANK ŚLĄSKI	42 614	42 614	-	136	42 478	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności
30	Kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym	BPH	4 000	3 995	-	12	3 983	- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności i zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
31	Limity kart kredytowych	BZ WBK	50	12	-	-	12	- -
RAZEM			906 990	714 439	1 252	2 146	430 620	282 925

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

Lp.	Rodzaj kredytu	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna PLN'000	Wykorzysta na kwota kredytu PLN'000	Odsetki od pożyczki PLN'000	Nierozliczo na prowizja PLN'000	Część krótkoterminowa PLN'000	Część długoterminowa PLN'000	Zabezpieczenie spłaty
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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

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
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
18	Kredyt w rachunku bieżącym	BZ WBK	26 866	26 866	-	6	26 860	-	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
19	Kredyt w rachunku bieżącym	BPH	1 000	-	-	-	-	-	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności oraz zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
20	Kredyt obrotowy odnawialny	BZ WBK	13 500	13 500	-	80	-	13 420	Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
21	Pożyczka	podmiot inny niż powiązany	150 000	150 000	1 054	503	25 968	124 583	Gwarancja korporacyjna udzielona przez Magellan S.A., zastaw rejestrowy na wierzytelnościach

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Grupa Kapitałowa Magellan

22	Kredyt obrotowy odnawialny	Slovenska Sporitelna	29 361	27 743	-	-	27 743	- Gwarancja korporacyjna i depozyt 500 tys. EUR
23	Kredyt w rachunku bieżącym	Slovenska Sporitelna	29 361	29 413	-	47	29 366	- Gwarancja bankowa
24	Kredyt w rachunku bieżącym	BPH	6 000	43	-	39	4	- Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności oraz zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
25	Kredyt obrotowy odnawialny	Ceska Sporitelna	3 845	3 845	-	1	3 844	- Gwarancja korporacyjna, depozyt na 10 mln CZK
26	Kredyt w rachunku bieżącym	Ceska Sporitelna	3 845	-	-	-	-	- Gwarancja korporacyjna, depozyt na 10 mln CZK
27	Kredyt w rachunku bieżącym	BPH	4 000	3 923	-	26	3 897	- Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, warunkowa cesja wierzytelności oraz zastaw rejestrowy na wierzytelnościach
RAZEM			750 705	548 366	1 054	2 336	329 561	217 523

15. Zobowiązania z tytułu obligacji

W ramach Grupy Kapitałowej jedynie podmiot dominujący – Spółka Magellan S.A. posiada aktywne programy emisji obligacji własnych.

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):

Program emisji 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>
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 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <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 <i>nie badane</i>	PLN'000	PLN'000 <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>	<i>24 888</i>	<i>11 497</i>	<i>8 201</i>
<i>30 - 90 dni</i>	<i>59 599</i>	<i>62 441</i>	<i>100 870</i>
<i>90 - 180 dni</i>	<i>47 282</i>	<i>66 755</i>	<i>32 323</i>
<i>180 - 365 dni</i>	<i>205 337</i>	<i>80 038</i>	<i>139 982</i>
<i>od 1 roku do 2 lat</i>	<i>200 909</i>	<i>308 397</i>	<i>223 922</i>
<i>2 - 3 lata</i>	<i>102 653</i>	<i>96 179</i>	<i>102 025</i>
<i>3 - 4 lata</i>	<i>11 322</i>	<i>11 638</i>	<i>58 640</i>
<i>4 - 5 lat</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11 314</i>
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 z tytułu zakupu sprzętu medycznego oraz nierozliczone prowizje.

	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe			
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów z kategorii „Pożyczki i należności własne”	63 737	62 288	48 594
Zobowiązania z tytułu zakupu sprzętu medycznego	7 841	7 980	3 393
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	605	614	645
Nierozliczone prowizje wstępne z umów poręczenia	90	173	240
Razem	72 273	71 055	52 872
Długoterminowe			
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Zobowiązania z tytułu nabycia aktywów z kategorii „Pożyczki i należności własne”	42	-	58
Zobowiązania z tytułu zakupu sprzętu medycznego	987	1 285	961
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	443	516	671
Razem	1 472	1 801	1 690

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 Grupa 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:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wiekowanie zobowiązań z tyt. zawartych umów			
	<i>nie badane</i>		<i>nie badane</i>
Zobowiązania z tyt. zawartych umów	63 779	62 288	48 652
W tym:			
zobowiązania niewymagalne	56 000	58 009	47 133
zapadające do 30 dni	23 844	19 242	15 523
30 - 90 dni	27 543	12 976	15 223
90 - 180 dni	4 613	25 034	16 322
180 - 365 dni	-	757	7
1 - 2 lata	-	-	16
2 - 3 lata	-	-	16
3 - 4 lata	-	-	16
Powyżej 4 lat	-	-	10

zobowiązania wymagalne:	7 779	4 279	1 519
<i>do 30 dni</i>	674	1 123	605
<i>Powyżej 30 dni</i>	7 105	3 156	914

	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 tytułu zakupu sprzętu	8 828	9 265	4 354
w tym :			
zobowiązania niewymagalne:	7 422	9 205	4 354
<i>zapadające do 30 dni</i>	3 521	6 530	1 367
<i>30 - 90 dni</i>	88	970	489
<i>90 - 180 dni</i>	132	140	1 232
<i>180 - 365 dni</i>	2 694	280	305
<i>1 - 2 lat</i>	516	577	370
<i>2 - 3 lat</i>	471	446	339
<i>3 - 4 lat</i>	-	262	212
<i>Powyżej 4 lat</i>	-	-	40
zobowiązania wymagalne:	1 406	60	-
<i>do 30 dni</i>	1 406	60	-

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 powiązаными

18.1. Transakcje z jednostkami powiązаными

W okresie sprawozdawczym Spółka Magellan S.A. – podmiot dominujący Grupy – była znaczącym inwestorem dla spółki Kancelaria Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa oraz dla Restrukturyzacyjnej Kancelarii Prawniczej Karnowski i Wspólnik spółka komandytowa (od dnia 8 kwietnia 2016 Kancelaria działała jako podmiot stowarzyszony pośrednio poprzez podmiot zależny od Magellan S.A. – spółkę DEBT-RNT Sp. z o.o.). Zgromadzenie Wspólników Spółki komandytowej Kancelaria Prawnicza Piotr Pszczółkowski i Wspólnik Spółka Komandytowa rozwiązało spółkę komandytową Kancelaria Prawnicza Piotr Pszczółkowski i Wspólnik Spółka komandytowa z dniem 30 listopada 2015 roku bez przeprowadzania likwidacji. Na dzień rozwiązania Kancelaria nie miała żadnych wierzytelności ani zobowiązań.

Podmiotem powiązаным dla Magellan S.A. była spółka Banca Farmafactoring S.p.A. z siedzibą w Mediolanie we Włoszech (podmiot dominujący wobec spółki Mediona sp. z o.o. – Akcjonariusza Magellan S.A.).

	Sprzedaż			Zakup		
	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	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	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kancelaria P. Pszczółkowski i Wspólnik Sp. Komandytowa	-	14	15	-	1 310	1 310
Kancelaria Karnowski i Wspólnik Sp. Komandytowa	79	57	26	1 364	1 716	842
Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp. kom. sp. kom.	4	-	-	-	-	-
Banca Farmafactoring S.p.A.	-	-	-	31	-	-
Razem	83	71	41	1 395	3 026	2 152

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	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
Kancelaria P. Pszczołkowski i Wspólnik Spółka Komandytowa	-	-	9	-	-	932
Kancelaria Karnowski i Wspólnik Spółka Komandytowa	4 531	2 454	-	280	273	172
Restrukturyzacyjna Kancelaria Prawnicza Karnowski i Wspólnik sp. kom. sp. kom.	5	-	-	-	-	-
Banca Farmafactoring S.p.A.	-	-	-	44 286	-	-
Razem	4 536	2 454	9	44 566	273	1 104

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. Przeprowadzona transakcja nie podlega korektom konsolidacyjnym w sprawozdaniu finansowym ze względu na fakt, że została przeprowadzona z jednostką stowarzyszoną, której udziały wyceniane są metodą praw własności.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównawczych, poza transakcjami wskazanymi powyżej, nie miały miejsca inne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi.

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	5 208	5 754	3 455
<i>w tym:</i>			
<i>wynagrodzenia Zarządu</i>	3 385	3 163	2 156
<i>wynagrodzenia Rady Nadzorczej</i>	228	474	248
<i>wynagrodzenia kadry kierowniczej</i>	1 595	2 117	1 051
Płatności w formie akcji własnych oraz innych świadczeń pieniężnych	171	1 154	505
Razem	5 379	6 908	3 960

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 Grupa nie udzielała pożyczek członkom naczelnego kierownictwa.

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

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
Radosław Moks – Prezes Zarządu MEDFinance S.A.	-	-11 879	11 879
Rafał Skiba – Członek Zarządu Magellan Česká republika s.r.o.	-	-5 030	5 030
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 Grupy

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 Magellan S.A. – podmiocie dominującym Grupy - 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 menadżerskiej i pracowników Spółki. W ramach programu osoby uprawnione uzyskują możliwość nabycia akcji Spółki na warunkach opisanych szczegółowo w nocie 39.3 rocznego skonsolidowanego 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 cywilnoprawnej, warranty Subsکrypcyjne imienne serii B, uprawniające do obejmowania akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Magellan S.A.

W I półroczu 2016 Spółka Magellan S.A. 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 Grupy Kapitałowej Magellan sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. – nota 39.4.

Ujęty w I półroczu 2016 koszt związany z wyceną programu wyniósł 171 tys. PLN wobec (68) tys. PLN w I półroczu 2015 i 230 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	30 812	43 431	22 393
Zobowiązania z tyt. promes udzielenia pożyczki (i)	34 703	11 869	9 661
Aktywne limity z tyt. udzielonych poręczeń (ii)	104 351	131 163	167 048
Aktywne limity z tytułu umów ramowych pożyczek, factoringu, cesji oraz refinansowania zobowiązań (iii)	432 576	440 187	480 278
Zobowiązania z tytułu umów sprzedaży sprzętu z finansowaniem oraz umów leasingu, w których nie nastąpiła jeszcze dostawa sprzętu	9 451	5 554	9 298
Potencjalne zobowiązania warunkowe wynikające z roszczeń określonych w warunkach umów operacyjnych (v)	545	545	545
Razem zobowiązania pozabilansowe	612 597	632 780	689 223

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	30 812	43 431	22 393
Aktywa z tyt. promes udzielenia pożyczki (i)	34 703	11 869	9 661
Aktywne limity z tyt. udzielonych poręczeń (ii)	104 351	131 163	167 048
Aktywne limity z tytułu umów ramowych pożyczek, factoringu, cesji oraz refinansowania zobowiązań (iii)	432 576	440 187	480 278
Aktywa z tytułu umów sprzedaży sprzętu z finansowaniem oraz umów leasingu, w których nie nastąpiła jeszcze dostawa	9 451	5 554	9 298
Razem aktywa pozabilansowe	612 052	632 235	688 678

- i. W ramach świadczonych usług Grupa 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 Magellan S.A. 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. Grupa 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 Grupa podpisuje umowy warunkowe, które do momentu spełnienia warunku stanowią pozabilansowe aktywo finansowe.
- v. Podmiot dominujący Grupy – 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe wystąpiły poniższe zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

1. Nabycie akcji Spółki Magellan S.A. przez Inwestora

W dniu 4 lipca 2016 roku Spółka Magellan S.A. 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 nocie 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 powiązaniem

W dniu 9 sierpnia 2016 roku Spółka Magellan S.A. podpisała z Banca Farmafactoring S.p.A. z siedzibą w Mediolanie we Włoszech (podmiotem dominującym 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 Magellan S.A. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Łódź, 24 sierpnia 2016

Podpisy

Krzysztof Kawalec
Prezes Zarządu

Grzegorz Grabowicz
Wiceprezes Zarządu

Urban Kielichowski
Członek Zarządu

Rafał Karnowski
Członek Zarządu