



Mercator Medical S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

SPORZĄDZONE WEDŁUG

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Kraków, 29 września 2023 r.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

str.

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	6
OPIS ISTOTNYCH KWOT W SPRAWOZDANIU	6
WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	11
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	13

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na dzień 30.06.2023 r.	stan na dzień 31.12.2022 r.	stan na dzień 30.06.2022r.
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	19 735	18 434	20 410
Aktywa niematerialne	25 874	21 108	14 662
Długoterminowe aktywa finansowe	89 411	84 963	201 902
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 697	19 603	28 867
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa trwałe razem	155 717	144 108	265 841
Zapasy	69 744	133 094	160 079
Udzielone pożyczki	1 353	3 427	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	99 844	131 537	111 017
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	4 182
Pozostałe aktywa finansowe	131 717	166 532	156 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142 689	87 059	86 586
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem	445 347	521 649	518 372
Aktywa obrotowe, razem	445 347	521 649	518 372
AKTYWA ogółem	601 064	665 757	784 213
PASYWA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	10 647	10 647	10 647
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	30 737	57 843	57 843
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	142	142	142
Zyski zatrzymane	38 926	(2 407)	(1 334)
Kapitał własny ogółem	80 452	66 225	67 298
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 636	6 631	5 249
Rezerwy długoterminowe	281	280	279
Kredyty i pożyczki	-	-	340 311
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 434	1 956	3 049
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	153	157	160
Zobowiązania długoterminowe razem	22 504	9 024	349 048
Rezerwy krótkoterminowe	5 498	2 335	3 403
Kredyty i pożyczki	392 781	479 378	188 270
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	630	681	1 081
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	98 567	108 086	175 113
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	632	28	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem	498 108	590 508	367 867
Zobowiązania krótkoterminowe razem	498 108	590 508	367 867
Zobowiązania ogółem	520 612	599 532	716 915
PASYWA ogółem	601 064	665 757	784 213

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.04.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022r.	okres 01.04.- 30.06.2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży	169 092	83 546	233 657	131 479
Pozostałe przychody operacyjne	7 287	3 579	26 250	4 860
Przychody z działalności operacyjnej	176 379	87 125	259 907	136 339
Amortyzacja	(2 474)	(1 384)	(1 829)	(897)
Zużycie materiałów i energii	(778)	(364)	(708)	(384)
Usługi obce	(23 221)	(11 838)	(21 734)	(12 362)
Podatki i opłaty	(258)	(136)	(232)	(117)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(13 579)	(6 209)	(15 657)	(7 501)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 399)	(707)	(1 685)	(988)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(145 800)	(72 183)	(220 534)	(115 016)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 114)	(5 448)	(9 610)	(9 133)
Koszty działalności operacyjnej	(194 623)	(98 269)	(271 989)	(146 398)
				-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(18 244)	(11 144)	(12 082)	(10 059)
Przychody finansowe	72 357	48 677	55 361	52 315
Koszty finansowe	(5 216)	(2 793)	(15 095)	(3 007)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	48 897	34 740	28 184	39 249
				-
Podatek dochodowy	(10 733)	(9 288)	(2 877)	(2 642)
- część bieżąca	(822)	(822)	-	-
- część odroczone	(9 911)	(8 466)	(2 877)	(2 642)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	38 164	25 452	25 307	36 607
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	38 164	25 452	25 307	36 607
Zysk na jedną akcję (w zł)	3,93	2,62	2,59	3,75
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	3,93	2,62	2,59	3,75
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	3,93	2,62	2,59	3,75
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	3,93	2,62	2,59	3,75
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-
Zysk / (strata) netto	38 164	25 452	25 307	36 607
Inne całkowite dochody	(63)	122	(1 052)	(636)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	(63)	122	(1 052)	(636)
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	(63)	122	(1 052)	(636)
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	(63)	122	(1 052)	(636)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	38 101	25 574	24 255	35 971
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy	38 101	25 574	24 255	35 971
Całkowity dochód za okres	38 101	25 574	24 255	35 971

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 roku	10 647	57 843	142	(25 589)	43 043
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	24 255	24 255
Całkowite dochody	-	-	-	24 255	24 255
w tym:	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto	-	-	-	25 307	25 307
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	1 052	1 052
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 roku	10 647	57 843	142	(1 334)	67 298
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 roku	10 647	57 843	142	(25 589)	43 043
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	23 182	23 182
Całkowite dochody	-	-	-	23 182	23 182
w tym:	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto	-	-	-	23 969	23 969
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	(787)	(787)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 roku	10 647	57 843	142	(2 407)	66 225
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 roku	10 647	57 843	142	(2 407)	66 225
Suma zmian w kapitale własnym:	-	(27 106)	-	41 333	14 227
Podział zysku/pokrycie straty (ustawowo)	-	(27 106)	-	27 106	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(23 873)	(23 873)
Reklasyfikacja	-	-	-	(1)	(1)
Wydanki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartość aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	38 101	38 101
w tym:	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto	-	-	-	38 164	38 164
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	(63)	(63)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023 roku	10 647	30 737	142	38 926	80 452

Mercator Medical S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.**

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)		
Zysk / (strata) netto	38 164	25 307
Korekty razem	(20 819)	(44 431)
Amortyzacja	2 474	1 829
Odsetki i udziały w zyskach	(4 481)	(50 529)
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(55 748)	6 330
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(5 520)	4 688
Zmiana stanu rezerw	14 169	4 116
Zmiana stanu zapasów	63 350	(33 380)
Zmiana stanu należności	(1 041)	14 636
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(32 751)	8 729
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 270)	(850)
Inne korekty	(1)	-
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	17 345	(19 124)
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	-	(20)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17 345	(19 144)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy:		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	393	8
Wpływy z aktywów finansowych (spłata pożyczek, odsetki i dywidendy)	41 443	66 190
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	74 760	128 921
Wydatki:		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(6 534)	(6 708)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	(1 162)	(64 229)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	<i>(1 162)</i>	<i>(64 229)</i>
- nabycie udziałów	-	-
- udzielone pożyczki	(1 162)	(64 229)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(34 550)	(94 795)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	74 350	29 387
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy:		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	284 131
Wydatki:		
Nabycie akcji własnych	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(32 340)	(329 555)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(331)	(631)
Odsetki	(2 196)	(5 135)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(34 867)	(51 190)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	56 828	(40 947)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 198)	166
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	55 630	(40 781)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	87 059	127 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	142 689	86 586
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	513	333

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później.

OPIS ISTOTNYCH KWOT W SPRAWOZDANIU

-w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Długoterminowe aktywa finansowe

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazała następujące zmiany względem stanu na 31.12.2022: 1) Utworzono podmiot Mercator Estates sp. z o.o., którego Spółka na 30.06.2023 była jedynym współnikiem.

Zmiany w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego: 1) w dniu 19 września 2022 roku nastąpiło zbycie udziałów w spółce Mercator Industrial Ltd. na rzecz LeaderMed B.V. z jednoczesną kompensatą pożyczki od LeaderMed B.V. 2) na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka dokonała odpisu całkowitej wartości udziałów w spółce ukraińskiej Merkator Medikal TOB. 3) Utworzono spółkę Mercator Estates.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazała pożyczkę udzieloną spółce Brestia sp. z o.o.

	stan na dzień 30.06.2023 r.	stan na dzień 31.12.2022 r.	stan na dzień 30.06.2022r.
Udziały w Mercator Medical (Thailand) Ltd.	-	-	-
Udziały w Mercator Industrial Ltd	-	-	105 956
Udziały w LeaderMed B.V.	42 528	42 528	42 529
Udziały w Mercator Medical s.r.l	-	-	-
Udziały w Mercator Medical Kft.	-	-	-
Udziały w Mercator Medical s.r.o.	-	-	-
Udziały w Mercator Medical Italia s.r.l.	-	-	-
Udziały w Mercator Medical GmbH.	-	-	-
Udziały w eMercator.com GmbH	-	-	-
Udziały w Merkator Medikal TOB *	-	-	1 162
Udziały w Brestia Sp. z o.o.	5	5	5
Udziały w Trino Sp. z o.o.	10	10	10
Udziały w Trino 1 Sp. z o.o. w likwidacji	20	20	20
Udziały w Opero Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-
Udziały w Mercator Estates sp. z o.o.	10	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, udziały	42 573	42 563	149 682
Pożyczka długoterminowa	46 838	42 400	52 220
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	89 411	84 963	201 902

(*) Na 31.12.2022 utworzony został odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w spółce ukraińskiej w pełnej wysokości tj. w kwocie 1.162 tys. PLN.

Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka ma zainwestowane środki pieniężne w obligacje skarbowe, obligacje zabezpieczone przez Skarb Państwa, obligacje korporacyjne o wysokim ratingu, listy hipoteczne, certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oraz akcje, a inwestycje były dokonywane m.in. przez wyspecjalizowany podmiot wealth management z siedzibą w Szwajcarii. Strategia inwestowania środków pieniężnych zakłada inwestowanie w aktywa o dużej płynności, które Spółka traktuje na dzień sporządzenia sprawozdania jako krótkoterminowe.

Aktywa finansowe wykazane w niniejsze nocie wyceniane zostały na podstawie:

- Akcje – wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny
- Obligacje skarbowe, korporacyjne i listy zastawne – wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wg. notowań giełdowych, aktualnych na dzień wyceny
- Certyfikaty Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wg. ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej funduszu, sporządzonej zgodnie z zapisami statutu funduszu

Mercator Medical S.A.**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.**

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

	stan na dzień 30.06.2023 r.	stan na dzień 31.12.2022 r.	stan na dzień 30.06.2022r.
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - wartość nabycia	-	-	-
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych - wycena	-	-	-
Obligacje i listy hipoteczne - wartość nabycia	86 630	84 020	100 200
Obligacje i listy hipoteczne - wycena	(183)	188	(276)
Certyfikaty Inwestycyjne w Fundusze Inwestycyjne Zamknięte - wartość nabycia	10 000	10 000	10 000
Certyfikaty Inwestycyjne w Fundusze Inwestycyjne Zamknięte - wycena	(2 206)	(1 089)	(1 002)
Akcje	28 438	70 880	49 248
Akcje wycena	9 038	2 533	(2 034)
Należności z tytułu wyceny kontraktów forward	-	-	372
Pozostałe aktywa finansowe, razem	131 717	166 532	156 508

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 30.06.2023 r.	stan na dzień 31.12.2022 r.	stan na dzień 30.06.2022r.
- Środki pieniężne w kasie i banku	2 857	14 465	35 930
- Inne środki pieniężne *	139 832	72 594	50 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	142 689	87 059	86 586

*W pozycji "Inne środki pieniężne" Spółka wykazuje lokaty, depozyty krótkoterminowe i środki pieniężne w drodze.

Zyski zatrzymane

W dniu 30 czerwca 2020 roku uchwałą WZA kwota w wysokości 30.700 tys. zł przeznaczona została na kapitał rezerwowy Spółki utworzony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, w dniu 20 kwietnia 2021 roku uchwałą WZA zysk z roku 2020 w wysokości 312.025 tys. zł przeznaczony został na kapitał rezerwowy Spółki utworzony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Do dnia 30 czerwca 2023 roku na skup akcji Emitent wykorzystał z tego kapitału kwotę 342.721 tys. zł w związku z powyższym z kapitału przeznaczonego na wykup akcji na dzień bilansowy pozostała kwota 4 tys. zł, kwota ta jest prezentowana w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako Zyski zatrzymane. W dniu 23 czerwca 2023 roku ZWZ Mercator Medical S.A. podjęło uchwałę zgodnie z którą zysk netto Spółki za rok 2022 podzielono w ten sposób, że:

- 1) kwota 23.873.210,00 zł zostanie wypłacona akcjonariuszom Spółki tytułem dywidendy, tj. 2,50 zł na akcję przy uwzględnieniu, że na akcje będące własnością Spółki i spółki zależnej dywidenda nie przysługuje,
- 2) kwota 95.307,31 zł została przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

W dniu 23 czerwca 2023 roku ZWZ Mercator Medical S.A. podjęło uchwałę zgodnie z którą stratę z lat ubiegłych w wysokości 27.105.894,54 zł pokryto z kapitału zapasowego Spółki pochodzącego z nadwyżki ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji Spółki.

	stan na dzień 30.06.2023 r.	stan na dzień 31.12.2022 r.	stan na dzień 30.06.2022r.
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia	4	4	4
Wydatki na akcje własne	(342 721)	(342 721)	(342 721)
Akcje własne w cenie nabycia	342 721	342 721	342 721
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	758	(26 380)	(26 645)
Zysk (strata) netto za okres	38 164	23 969	25 307
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	38 926	(2 407)	(1 334)

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

Kredyty i pożyczki

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazała pożyczki otrzymane od podmiotów zależnych. Wartość tej pozycji bilansowej na dzień 30 czerwca 2023 roku stanowią pożyczki otrzymane od spółek zależnych Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz LeaderMed BV.:

- pożyczki od LeaderMed BV w EUR wartość 122 721,3 tys. zł.
- pożyczki od Mercator Medical Thailand w JPY wartość 270 000,2 tys. zł.

W lutym oraz w czerwcu 2023 roku Spółka spłaciła część pożyczek otrzymanych od LeaderMed B.V. Na dzień 30 czerwca 2023 wszystkie pożyczki wykazywane są jako krótkoterminowe.

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan	stan	stan
	na dzień 30.06.2023 r.	na dzień 31.12.2022 r.	na dzień 30.06.2022r.
Wobec jednostek powiązanych (pożyczki)	-	-	340 311
Wobec jednostek pozostałych (kredyty)	-	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	-	-	340 311

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan	stan	stan
	na dzień 30.06.2023 r.	na dzień 31.12.2022 r.	na dzień 30.06.2022r.
Wobec jednostek powiązanych (pożyczki)	392 722	479 300	188 270
Wobec jednostek pozostałych (kredyty)	59	78	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	392 781	479 378	188 270

-w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Pozostałe przychody operacyjne

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Pozostałe przychody operacyjne, w których istotną część stanowi rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3.902 tys. zł.

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.04.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022r.	okres 01.04.- 30.06.2022r.
Zysk na sprzedaży środków trwałych	194	94	56	38
Odpisy aktualizujące zapasy	3 902	1 852	14 278	6 900
Odpisy aktualizujące należności	2 020	1 257	11 450	(2 403)
Pozostałe przychody operacyjne	1 171	376	466	325
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 287	3 579	26 250	4 860

Pozostałe koszty operacyjne

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Pozostałe koszty operacyjne, w których istotną wartość stanowi wartość zlikwidowanych środków trwałych, związana zakończeniem wynajmu biura. Spółka dokonała również znaczących odpisów aktualizujących należności, w tym na należności od jednostek powiązanych. Spółka wykazywała również koszty zastępstw sądowych oraz refaktur.

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.04.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022r.	okres 01.04.- 30.06.2022 r.
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	(3 968)	(3 744)	(7 714)	(7 707)
Wartość zlikwidowanych środków trwałych i zaniechanych inwestycji	(792)	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(2 354)	(1 704)	(1 896)	(1 426)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(7 114)	(5 448)	(9 610)	(9 133)

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

Przychody finansowe

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Pozostałe przychody finansowe. Istotną wartość w zaprezentowanej kwocie tych przychodów w okresie sprawozdawczym stanowią dodatnie różnice kursowe, w tym dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych (głównie wycena pożyczki od Mercator Medical Thailand w kwocie 46,7 mln. zł.), odsetki od posiadanych obligacji i lokat bankowych oraz od udzielonej podmiotowi powiązanemu pożyczki. Nadto przychód został osiągnięty dzięki aktualizacji wyceny inwestycji finansowych, w szczególności posiadanych akcji.

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.04.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022 r.	okres 01.04.- 30.06.2022 r.
Odsetki od pożyczek	1 998	1 003	432	432
- od jednostek powiązanych	1 998	1 003	432	432
- od jednostek pozostałych	-	-	-	-
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	2 390	1 798	4 079	2 929
Dodatnie różnice kursowe	54 546	39 622	-	-
Przychody z jednostek TFI	-	-	159	159
Pozostałe przychody finansowe, w tym	13 423	6 254	50 617	48 721
- otrzymane odsetki	4 184	2 911	74	-
- dywidenda	932	666	50 292	50 292
- aktualizacja wartości inwestycji	7 808	2 178	-	(1 822)
- inne	499	499	325	325
Przychody finansowe, razem	72 357	48 677	55 361	52 315

Koszty finansowe

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Koszty finansowe, których najistotniejszą wartość stanowią odsetki od pożyczek od spółek zależnych, tj. od Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz LeaderMed B.V.

	okres 01.01.- 30.06.2023 r.	okres 01.04.- 30.06.2023 r.	okres 01.01.- 30.06.2022 r.	okres 01.04.- 30.06.2022 r.
Odsetki do jednostek powiązanych	(4 325)	(2 045)	(5 364)	(2 656)
- od kredytów i pożyczek	(4 258)	(1 988)	(5 395)	(2 699)
- pozostałe odsetki	(67)	(57)	(31)	(19)
Odsetki do jednostek pozostałych	(13)	(6)	(193)	(182)
- od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
- pozostałe odsetki	(13)	(6)	(193)	(182)
Ujemne różnice kursowe	-	-	(3 659)	4 466
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(877)	(742)	(5 879)	(4 635)
- strata ze zbycia instrumentów finansowych	(778)	(673)	(3 965)	(3 252)
- prowizje bankowe	(51)	(38)	(40)	(18)
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(1 645)	(1 167)
- pozostałe	(48)	(31)	(229)	(198)
Koszty finansowe, razem	(5 216)	(2 793)	(15 095)	(3 007)

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

-w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym

Zmiany w ilości akcji.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Emitent posiada 876.731 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło w okresie od 17 czerwca 2020 roku do 4 sierpnia 2021 roku. W związku z tym, że nabyte akcje do dnia 30 czerwca 2023 roku nie zostały umorzone Emitent prezentuje je w niniejszym sprawozdaniu nadal w kapitale podstawowym.

W dniu 6 marca 2023 LeaderMed B.V. nabył ogółem 221.151 akcji Mercator Medical S.A

Na dzień 30 czerwca 2023 spółka zależna Emitenta - LeaderMed B.V.z siedzibą w Niderlandach posiada 221.151 akcji Emitenta.

Wydatki na nabycie akcji własnych

W dniu 6 marca 2023 LeaderMed B.V. nabył ogółem 221.151 akcji Mercator Medical S.A. Nabycie nastąpiło po cenie 48,00 zł za jedną akcję, czyli za łączną kwotę 10.615.248,00 zł. Nabyte akcje stanowią 2,08% kapitału zakładowego Mercator Medical S.A. i zapewniają 1,61% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Mercator Medical S.A. Nabycie akcji nastąpiło na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A. z 27 stycznia 2022 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki Mercator Medical S.A. przez jej spółkę lub spółki zależne i upoważnienia spółki lub spółek zależnych do nabycia akcji Mercator Medical S.A. oraz uchwały Zarządu LeaderMed B.V. z 9 lutego 2023 r. w sprawie ustalenia szczegółowych zasad procesu skupu akcji Mercator Medical S.A.

Mercator Medical S.A. i LeaderMed B.V. posiadają łącznie 1.097.882 akcje Mercator Medical S.A., co stanowi 10,31% kapitału zakładowego Mercator Medical S.A., zapewniających 1.371.803 głosy, co stanowi 9,97% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Mercator Medical S.A.

ANALIZA WPŁYWY PANDEMII COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 spowodowała znaczący wzrost popytu na wyroby medyczne, w szczególności, będące podstawą oferty Spółki, środki ochrony osobistej. Rosnące od początku roku 2020 zapotrzebowanie na znajdujące się w portfolio Spółki produkty, skutkowało wzrostem wolumenu sprzedaży, a równoważenie niezaspokojonego popytu dokonywane było poprzez wzrost cen sprzedaży. Efektem był wzrost przychodów ze sprzedaży oraz rekordowy poziom marż, utrzymujący się zarówno w roku 2020 jak i 2021.

W roku 2021 utrzymany został poziom sprzedaży zbliżony do roku poprzedniego, jednakże od II kwartału postępowała erozja marż spowodowana wyższymi cenami produkcji i zakupu (reakcja producentów rękawic na zwiększony popyt), przy spadających cenach sprzedaży (zwiększona podaż, rynek antycypujący zakończenie pandemii). Do końca roku 2021 nadal jednak ceny utrzymywały się na poziomie sprzed pandemii.

W roku 2022 następowała erozja cen jednostkowych rękawic spowodowana przede wszystkim pojawieniem się nowej konkurencji na rynku produkcji w latach pandemicznego popytu, co spowodowało gwałtowny wzrost światowej produkcji i znacząco zachwiało równowagą podażowo – popytową. Sytuacja miała w 2022 roku wpływ na generowane wyniki części produkcyjnej, której aktywa zostały poddane testowi na utratę wartości. Zarząd w obliczu sytuacji rynkowej przeprowadził analizę, która wykazała, że korekta wartości aktywów produkcyjnych jest zasadna. Na pozostałe aktywa i zobowiązania Spółki pandemia Covid w roku 2022 nie miała wpływu. W dalszym ciągu utrzymywano wysoką wartość zapasów, utrzymano poziom należności i zobowiązań handlowych, zmalała wartość środków pieniężnych i pozostałych aktywów finansowych. W pierwszym półroczu 2023 r. widoczna była dalsza, choć spowalniająca, erozja cen sprzedaży. Nastąpiła znaczna redukcja poziomu zapasów i optymalizacja struktury.

Powyższe zmiany są wypadkową zarówno wpływu pandemii, jak i decyzji właścicielskich oraz operacyjnej działalności Spółki.

WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA

Grupa Kapitałowa Mercator Medical posiada jednostki zależne w Ukrainie i w Rosji, w związku z czym trwające od 24 lutego 2022 roku działania wojenne na terenie Ukrainy oraz nałożenie międzynarodowych sankcji na Rosję mają wpływ na działalność biznesową Spółki.

Na działalność Spółki wpływa przede wszystkim osłabienie koniunktury gospodarczej zarówno w krajach UE, jak również osłabienie koniunktury w Rosji (w efekcie nałożonych sankcji gospodarczych) i w Ukrainie (efekty prowadzonych działań militarnych), niestabilność w łańcuchach dostaw oraz wysoka zmienność cen surowców i towarów na rynku, na którym działa Spółka.

Prowadzone działania militarne na terenie Ukrainy mogą również przekładać się na dalsze dynamiczne zmiany w poziomie kosztów finansowych (stopy procentowe), kursy walutowe czy presję inflacyjną.

Ze względu na nieprzewidywalność sytuacji w Ukrainie, tworzenie dalszych scenariuszy rozwoju sytuacji jest nadal bardzo trudne, dlatego też Spółka dostosowuje na bieżąco funkcjonowanie w tych niestabilnych okolicznościach.

Spółka Mercator na bieżąco analizuje informacje i możliwość prowadzenia działalności operacyjnej w Rosji i na Ukrainie, i w przypadku wystąpienia istotnych czynników wpływających na możliwość funkcjonowania na tych rynkach, będzie w odpowiednim trybie informować o istotnych zmianach w tym zakresie.

Działalność w Ukrainie

Działalność jednostki ukraińskiej przez pierwsze tygodnie od rozpoczęcia konfliktu zbrojnego została wstrzymana, choć w drugiej połowie marca 2022 roku (wartość sprzedaży wyniosła ok. 50% średniomiesięcznej sprzedaży sprzed wybuchu konfliktu) i w kolejnych dniach jednostka wróciła do ograniczonej działalności operacyjnej.

W drugim kwartale 2022 r. działalność operacyjna została przywrócona i obecnie jednostka koncentruje się na prowadzeniu działalności na terenie zachodniej Ukrainy. Średnia wartość sprzedaży w kolejnych miesiącach 2022 i w pierwszym półroczu 2023 roku oscylowała wokół i nieco poniżej sprzedaży stycznia 2022 roku. W drugim kwartale 2023 roku przekroczyła ten poziom.

Jednostka ukraińska nie posiada aktywów trwałych o istotnej wartości. Wartość posiadanych zapasów jest pod stałą kontrolą. Pomimo faktu, iż działania militarne prowadzone na Ukrainie nie wpłynęły bezpośrednio na stan fizyczny posiadanych zapasów, sytuacja gospodarcza występująca na Ukrainie przełożyła się na konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów, wynoszącego na dzień 30.06.2023 788 tys. PLN. Stan zapasów, po uwzględnieniu odpisu, na dzień 30.06.2023 wynosi 2.661 tys.PLN.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

Spółka identyfikuje również ryzyko związane z brakiem spłaty należności handlowych klientów jednostki ukraińskiej. Niemniej jednak, m.in. ze względu na relatywnie wysoki popyt oraz dokonywanie bieżącej sprzedaży z krótkim okresem odroczenia płatności lub na warunkach przedpłat, saldo należności handlowych wzrosło z kwoty 1.390 tys. PLN na dzień 30.06.2022 do jedynie do kwoty 1.553 tys. PLN na dzień 30.06.2023. Pomimo, iż zidentyfikowano ryzyko braku spłaty należności, niski ich poziom skutkowało utworzeniem odpisu aktualizującego na 475 tys. PLN. Obecnie wartość netto należności wynosi 1.078 tys. PLN. Jednostka ukraińska posiada również należności publicznoprawne w wysokości 5.456 tys. zł, w opinii Spółki należności te są odzyskiwalne.

Dodatkowo, w roku 2022, utworzono odpis na całość aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Stan należności brutto Mercator Medical od spółki ukraińskiej na dzień 30.06.2023 wynosi 16.840 tys. PLN. Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisów aktualizujących w spółce ukraińskiej (o których mowa powyżej), oraz dokonała odpisu aktualizującego wartość należności Mercator Medical przysługujących od spółki ukraińskiej, w kwocie 6.127 tys. PLN na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w oparciu o analizę możliwości odzyskania tych środków poprzez upłynienie posiadanego dodatniego kapitału obrotowego netto.

Na dzień 31.12.2022r. utworzony został odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w Spółce ukraińskiej w pełnej wysokości 1.162 tys. PLN, na dzień 30.06.2023 pozostał on utrzymany

W ramach pozostałych działań ograniczających ryzyko, Spółka podjęła i prowadzi dodatkowe czynności zabezpieczające systemy i strukturę IT jednostki ukraińskiej, poprzez m.in. back up danych oraz przeniesienie prowadzonych istotnych projektów informatycznych do Polski.

Spółka dokonała oceny zdolności kontynuacji działalności przez jednostkę ukraińską. Zgodnie z powyższym opisem działalność operacyjna jest prowadzona (w ograniczonym zakresie), jednostka ukraińska dokonuje i planuje dokonywać sprzedaży w zachodniej części Ukrainy w oparciu głównie o przedpłaty, popyt na oferowane towary występuje. Mercator Medical S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego jest w stanie w razie ewentualnej potrzeby zagwarantować wsparcie finansowe jednostce ukraińskiej w celu zapewnienia jej kontynuacji działalności. Wobec powyższego, według najlepszej wiedzy Zarząd Mercator Medical S.A. zakłada kontynuację działalności jednostki ukraińskiej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Działalność w Rosji

Działalność jednostki rosyjskiej jest kontynuowana ze względu na charakter asortymentu sprzedawanego przez Spółkę Emitenta i na dzień publikacji sprawozdania nie jest planowane zaniechanie jej działalności. Spółka nie ma wiedzy, aby na jej znaczących klientach lub kontrahentach oraz spółkę rosyjską, zostały nałożone jakiegokolwiek międzynarodowe sankcje ekonomiczne lub embarga.

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała konieczności dokonania istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów w Rosji.

Spółka nie identyfikuje istotnej utraty wartości aktywów jednostki rosyjskiej. Spółka rosyjska jako jednostka dystrybucyjna posiada głównie aktywa w postaci zapasów na kwotę 6.300 tys. zł uwzględniającą odpis z tytułu utraty wartości. Spółka posiada należności handlowe od podmiotów trzecich których wartość wynosi 853 tys. zł. W opinii Spółki należności te są odzyskiwalne. W odniesieniu do podmiotu rosyjskiego, Spółka dokonała redukcji liczby pracowników i skali działalności, skupiając się w ostatnich kwartałach w dużej mierze nad optymalnym poziomem posiadanego w Rosji stanu magazynowego.

Dodatkowo nałożone i wciąż możliwe nałożenie dalszych sankcji na Rosję i niektóre podmioty rosyjskie (w tym banki), ma przełożenie na bieżącą działalność operacyjną podmiotu rosyjskiego. W obecnej sytuacji nakładane sankcje dotyczą przede wszystkim podmioty będące płatnikami na rzecz strony rosyjskiej, co w przypadku Spółki nie ma miejsca. Jednakże Zarząd Emitenta uważa, że wpływ na działalność kolejnych instrumentów sankcyjnych nie będzie istotny dla działalności podmiotu rosyjskiego z uwagi na charakter rynku, na którym działa.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Poza zdarzeniami ujętymi w niniejszym sprawozdaniu i opisanymi poniżej, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za okres sześciu miesięcy 2023 roku.

W dniu 29 czerwca 2023 r. Mercator Medical S.A. (jako pożyczkodawca) zawarł z Mercator Estates sp. z o.o. (pożyczkobiorca) umowę pożyczki, na mocy której strony uzgodniły, że Emitent udostępni pożyczkobiorcy pożyczkę do maksymalnej kwoty 100.000 tys. zł (sto milionów złotych). Pożyczkobiorca jest uprawniony do dokonania jednej lub więcej wypłat. Pożyczkobiorca zobowiązał się do zwrotu zadłużenia w jednorazowej spłacie nie później niż do dnia 30.06.2024 r. W dniu 12 lipca 2023 r. tytułem ww. pożyczki Mercator Medical S.A. przelał do Mercator Estates sp. z o.o. kwotę 15.600 tys. zł. W dniu 18 lipca 2023 roku, pożyczkobiorca dokonał spłaty w kwocie 1.000 tys. zł.

W dniu 3 lipca Mercator Estates sp. z o.o. udzielił podmiotowi spoza Grupy Kapitałowej pożyczki na kwotę 15.562,5 tys. zł. Na dzień 29 września 2023 r. zadłużenie pożyczkobiorcy z tego tytułu wobec Mercator Estates sp. z o.o. wynosi 15.562,5 tys. zł.

W dniu 14 lipca 2023 r., podjęta została decyzja o otwarciu likwidacji spółki Mercator Medical Italia s.r.l. z siedzibą we Włoszech (działalność na rynku włoskim prowadzona będzie w przyszłości przez inne podmioty Grupy).

W dniu 19 września 2023 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Mercator Estates sp. z o.o., dokonane poprzez utworzenie 990 nowych udziałów objętych przez spółkę LeaderMed B.V., będącą spółką zależną od Mercator Medical S.A. W wyniku tego zdarzenia większość udziałów w spółce Mercator Estates sp. z o.o. należy obecnie do spółki LeaderMed B.V.

W dniu 26 września 2023 r. nastąpiło uzgodnienie i podpisanie planów połączenia Emitenta oraz jego spółek zależnych: Brestia sp. z o.o. i Trino sp. z o.o. („Spółki Przejmowane”).

Celem połączenia jest uzyskanie efektu ekonomiczno-finansowej synergii, w szczególności poprzez ograniczenie ogólnych kosztów związanych z funkcjonowaniem odrębnych podmiotów, uproszczenie oraz optymalizacja struktury operacyjnej, a także uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Emitenta. Połączenie zostanie dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Emitenta. Na skutek połączenia Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane, a Emitent wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

Połączenie Spółek będzie uzależnione od podjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta oraz przez Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych uchwał zawierających zgodę na połączenie, w tym na plan połączenia.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Mercator Medical S.A. Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 rok zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 29 września 2023 roku

Zarząd Mercator Medical S.A.:

Prezes Zarządu

.....
Wiesław Żyznowski

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Wiceprezes Zarządu

.....
Monika Żyznowska

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu

.....
Dariusz Krezymon

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Sporządzający:

Główny Księgowy

.....
Justyna Kędzierawska

(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)