



Mercator Medical S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku
sporządzone zgodnie z MSR 34 "śródroczna sprawozdawczość finansowa" który został zatwierdzony przez UE

Kraków, 30 września 2025 r.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

	str.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
OPIS ISTOTNYCH KWOT W SPRAWOZDANIU	9
1. Rzeczowe aktywa trwałe	9
2. Długoterminowe aktywa finansowe	9
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10
4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	11
5. Odpisy aktualizujące zapasy	12
6. Pozostałe aktywa finansowe	12
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12
8. Zyski zatrzymane	13
9. Kredyty i pożyczki	13
10. Pozostałe przychody operacyjne	13
11. Pozostałe koszty operacyjne	14
12. Przychody finansowe	14
13. Koszty finansowe	14
14. Zmiany w ilości akcji.	15
15. Wydatki na nabycie akcji własnych	15
INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	15
WPŁYW SYTUACJI POLITYCZNO-GOSPODARCZEJ W UKRAINIE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	17
KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH	19
Korekta błędu lat ubiegłych na 31.12.2024	20
Korekta błędu lat ubiegłych na 30.06.2024	23
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	29

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		przekształcone		dane
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształcone
		przekształcone		przekształ

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.04. - 30.06.2025 r.	dane przekształcone	dane przekształcone
			okres 01.01. - 30.06.2024 r.	okres 01.04.- 30.06.2024 r.
Przychody netto ze sprzedaży	166 312	83 429	163 416	76 660
Pozostałe przychody operacyjne	3 896	1 329	6 288	1 307
Przychody z działalności operacyjnej	170 208	84 758	169 704	77 967
Amortyzacja	(3 879)	(2 292)	(3 165)	(1 730)
Zużycie materiałów i energii	(738)	(560)	(504)	(220)
Usługi obce	(19 732)	(9 187)	(19 447)	(10 306)
Podatki i opłaty	(347)	(160)	(334)	(166)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(12 673)	(6 831)	(9 732)	(4 911)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 635)	(913)	(1 839)	(1 112)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(132 456)	(65 864)	(136 476)	(61 463)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 486)	(1 351)	(8 013)	(3 501)
Koszty działalności operacyjnej	(173 946)	(87 158)	(179 510)	(83 409)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 738)	(2 400)	(9 806)	(5 442)
Przychody finansowe	6 087	(5 523)	39 077	17 219
Koszty finansowe	(3 043)	(302)	(6 247)	(3 300)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(694)	(8 225)	23 024	8 477
Podatek dochodowy	6 313	(3 386)	(3 839)	(1 152)
- część bieżąca	(1)	(1)	(549)	(549)
- część odroczone	6 314	(3 385)	(3 290)	(603)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 619	(11 611)	19 185	7 325
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 619	(11 611)	19 185	7 325
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,58	(1,21)	1,96	0,75
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,58	(1,21)	1,96	0,75
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,58	(1,21)	1,96	0,75
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,58	(1,21)	1,96	0,75
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-
Zysk / (strata) netto	5 619	(11 611)	19 185	7 325
Inne całkowite dochody	127	(168)	3 788	3 552
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	127	(168)	3 788	3 552
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	127	(168)	277	41
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	127	(168)	277	41
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	-	-	3 511	3 511
Całkowity dochód za okres	5 746	(11 779)	22 973	10 877
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	5 746	(11 779)	22 973	10 877

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane przekształcone

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	77 433	118 959
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	23 850	22 973
<i>Umorzenie akcji własnych</i>	(877)	-	-	877	-
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	22 973	22 973
<i>w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk/(strata) netto</i>	-	-	-	19 185	19 185
<i>Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	277	277
<i>Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-	-	3 511	3 511
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku	9 770	30 737	142	101 283	141 932

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

Dane przekształcone

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	77 433	118 959
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	18 323	17 446
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	877	-
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-	-	(14 950)	(14 950)
Całkowite dochody	-	-	-	32 396	32 396
<i>w tym:</i>	-	-	-	-	-
<i>Zysk/(strata) netto</i>	-	-	-	28 829	28 829
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	3 567	3 567
<i>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	(3)	(3)
<i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-	-	3 511	3 511
<i>Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych</i>	-	-	-	59	59
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 roku	9 770	30 737	142	95 756	136 405

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2025 roku	9 770	30 737	142	95 756	136 405
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	5 746	5 746
Umorzenie akcji własnych				-	-
<i>Wydatki na nabycie akcji własnych</i>	-	-		-	-
<i>Zysk/strata z lat ubiegłych</i>	-			-	-
<i>Całkowite dochody</i>	-	-	-	5 746	5 746
<i>w tym:</i>					
<i>Zysk/(strata) netto</i>	-	-	-	5 619	5 619
<i>Inne całkowite dochody</i>				127	127
<i>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	-	-	-	127	127
<i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-	-	-	-
<i>Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych</i>	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2025 roku	9 770	30 737	142	101 502	142 151

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	dane przekształcone	
	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.01. - 30.06.2024 r.
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)		
Zysk / (strata) netto	5 619	19 185
Korekty razem	(36 973)	5 308
Amortyzacja	3 879	3 165
Odsetki i udziały w zyskach	91	1 997
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(501)	(27 749)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(1 035)	(3 275)
Zmiana stanu rezerw	(3 384)	5 794
Zmiana stanu zapasów	1 484	23 660
Zmiana stanu należności	(9 769)	1 083
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(24 605)	2 211
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 135)	(1 621)
Inne korekty	2	43
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	(31 354)	24 493
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej		(3 026)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(31 354)	21 467
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy:		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	20	198
Wpływy z aktywów finansowych (spłata pożyczek, odsetki i dywidendy)	2 552	2 708
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	69 723	48 093
Wydatki:		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(4 025)	(3 412)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	-	(2 265)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	-	(2 265)
- nabycie udziałów	-	-
- udzielone pożyczki	-	(2 265)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(29 055)	(64 516)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	39 215	(19 194)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy:		
Wpływy z kredytów i pożyczek	23 412	28 799
Wydatki:		
Nabycie akcji własnych	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(33 292)	(17 481)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 109)	(342)
Odsetki	(5 689)	(2 004)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(16 678)	8 972
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(8 817)	11 245
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(13)	1 040
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	(8 830)	12 285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	73 270	175 092
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	64 440	187 377
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	129	135

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na 30.06.2025 wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązananych na okres do trzech miesięcy (169 tys. PLN)

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 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2025 roku i później.

Sezonowość

Działalność Spółki nie cechuje się istotną sezonowością.

Korekta błędów lat ubiegłych:

Emitent raportem bieżącym nr 29/2025 poinformował o utworzeniu w dniu 24 września 2025 odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako błąd lat ubiegłych, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. Na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego odpis obniżył zysk zatrzymany roku 2023 o kwotę 927 tys. zł, zysk zatrzymany roku 2024 o kwotę 4 971 tys. zł (łącznie obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 5.898 tys. zł.). Odpis aktualizujący nie wpłynie istotnie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową Emitenta i Spółki Ukraińskiej. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania Emitenta. Szczegóły opisano i zaprezentowano w notcie „Korekta błędów lat ubiegłych”.

OPIS ISTOTNYCH KWOT W SPRAWOZDANIU**Opis istotnych kwot w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej****1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2025 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 24 158 tys. zł (w tym prawa do użytkowania 20 591 tys. zł.). W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2024 nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 563 tys. zł (w tym prawa do użytkowania 406 tys. zł) Sprzedaż środków trwałych własnych w okresie 01.01-30.06.2025 wyniosła : 34 tys. PLN (wartość brutto), 12 tys. PLN (wartość netto). Sprzedaż środków trwałych własnych w okresie 01.01-30.06.2024 wyniosła : 892 tys. PLN (wartość brutto), 34 tys. PLN (wartość netto).

2. Długoterminowe aktywa finansowe

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazała inwestycje w jednostkach zależnych.

	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
Udziały w LeaderMed B.V.	42 528	42 528	42 528
Mercator Opero Sp. z o.o. w likwidacji [1]	-	-	-
Mercator Estates sp. z o.o.	10	10	10
Długoterminowe aktywa finansowe, udziały	42 538	42 538	42 538
Pożyczka długoterminowa [2]			50 938
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	42 538	42 538	93 476

[1] Na udziały o wartości 750 tys. zł w spółce Mercator Opero Sp. z o.o. w 2019 roku został utworzony odpis aktualizujący, spółka obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

[2] Pożyczka dla Orpheus sp. z o.o. na dzień 30.06.2024 stanowiła pożyczkę długoterminową. Na dzień 31.12.2024 oraz na 30.06.2025 w związku z terminem wymagalności stanowi pożyczkę krótkoterminową.

3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	dane przekształcone		dane przekształcone
	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.01.- 31.12.2024 r.	okres 01.01.- 30.06.2024 r.
Stan na początek okresu	19 624	21 110	21 110
- odniesione na wynik finansowy	19 624	21 110	21 110
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan na koniec okresu	22 582	19 624	22 023
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	22 582	20 448	22 023
- niezapłacone odsetki od pożyczek	816	1 410	1 734
- różnice kursowe bilansowe	546	331	676
- strata podatkowa do rozliczenia	8 089	8 777	9 975
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43	43	43
- rezerwa na urlopy	164	93	142
- inne rezerwy	513	239	581
- odpisy aktualizujące zapasy	924	643	872
- limitowane koszty podatkowe możliwe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 155	1 284	1 617
- odpisy aktualizujące należności	5 282	5 932	4 979
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	143	143
- wycena instrumentów finansowych	513	654	355
- zobowiązanie z tytułu leasingu	4 510	872	906
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	27	27	-
- inne	-	-	-
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	-	(824)	-
- rozliczenie starty z przychodem ze sprzedaży przeszacowanych aktywów trwałych	-	(824)	-
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	2 958	(1 486)	912
- odniesione na wynik finansowy	2 958	(662)	912
- odniesione na kapitał własny	-	(824)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji	dane przekształcone		dane przekształcone
	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	17 230	14 349	16 764
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 352	5 275	5 259
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	22 582	19 624	22 023

4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku

	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.01.- 31.12.2024 r.	okres 01.01.- 30.06.2024 r.
Stan na początek okresu	12 279	17 677	17 677
- odniesione na wynik finansowy	12 279	17 677	17 677
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan na koniec okresu	8 923	12 279	22 703
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	8 923	12 279	21 879
- niezrealizowane przychody odsetkowe	2 458	2 351	2 133
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2 120	9 159	18 925
- środki trwałe w leasingu	4 344	714	786
- wycena instrumentów finansowych	-	55	-
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-	-	-
- inne	1	-	35
- odniesione na kapitał własny:	-	-	824
- przeszacowanie aktywów trwałych	-	-	824
- inne	-	-	-
Zmiana wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego w okresie	(3 356)	(5 398)	5 026
- odniesione na wynik finansowy	(3 356)	(5 398)	4 202
- odniesione na kapitał własny	-	-	824
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji			
	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	okres 01.01.- 30.06.2024 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	6 089	8 738	18 425
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 834	3 541	4 278
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	8 923	12 279	22 703

Zmiana odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.01.- 31.12.2024 r.	okres 01.01.- 30.06.2024 r.
Zmiana podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:			
- odniesione na wynik finansowy	6 314	4 736	(3 290)
- odniesione na kapitał	-	(824)	(824)
Zmiana podatku odroczonego	6 314	3 912	(4 114)

Zmiana wysokości podatku odroczonego wynika ze zmiany podejścia do kalkulacji podatku odroczonego wynikającej z zastosowania się przez Spółkę do otrzymanej indywidualnej interpretacji podatkowej w zakresie kalkulacji podatkowych różnic kursowych przy spłacie pożyczek oraz ich przewalutowań.

5. Odpisy aktualizujące zapasy

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku Spółka zawiązała odpisy aktualizujące zapasy na kwotę 1.496 tys. zł, wykorzystwała odpisy na kwotę 19 tys. zł. W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku Spółka zawiązała odpisy aktualizujące zapasy na kwotę 380 tys. zł, wykorzystwała odpisy na kwotę 4 145 tys. zł.

6. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka miała zainwestowane środki pieniężne w obligacje zabezpieczone przez Skarb Państwa, obligacje korporacyjne o wysokim ratingu, certyfikaty inwestycyjne Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych 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.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazano wydatki na nabycie obligacji oraz na założenie lokat o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy w kwocie łącznej 29.055 tys. PLN, oraz wpływy ze sprzedaży obligacji i lokat o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy w wysokości 69.723 tys. PLN

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.

• Lokaty bankowe - wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
Obligacje i listy hipoteczne - wartość nabycia	37 171	41 596	52 351
Obligacje i listy hipoteczne - wycena	(102)	25	364
Certyfikaty Inwestycyjne w Fundusze Inwestycyjne Zamknięte - wartość nabycia	10 000	10 000	10 000
Certyfikaty Inwestycyjne w Fundusze Inwestycyjne Zamknięte - wycena	(1 802)	(2 786)	(1 489)
Akcje	-	-	-
Akcje wycena	-	-	-
Lokaty założone na okres powyżej 3 miesięcy (niezakwalifikowanie do ekwiwalentów środków pieniężnych)	6 067	42 804	58 372
Należności z tytułu wyceny kontraktów forward	-	290	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	51 334	91 930	119 598

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
- Środki pieniężne w kasie i banku *	8 240	10 072	31 564
- Inne środki pieniężne**	56 200	63 198	155 813
- odsetki naliczone od lokat i depozytów krótkoterminowych	169	130	949
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	64 609	73 400	188 326

(*) W pozycji "środki pieniężne w kasie i banku" prezentowane są również lokaty overnight.

(**) W pozycji "Inne środki pieniężne" Spółki Grupy wykazują lokaty, depozyty krótkoterminowe i środki pieniężne w drodze.

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (169 tys. PLN)

8. Zyski zatrzymane

W dniu 3 czerwca 2020 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta kwota w wysokości 30.700 tys. zł przeznaczona została na kapitał rezerwowy Grupy utworzony na nabycie akcji własnych Grupy w celu ich umorzenia. W dniu 20 kwietnia 2021 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zysk z roku 2020 w wysokości 312.025 tys. zł przeznaczony został na kapitał rezerwowy Grupy utworzony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. Do dnia 30 czerwca 2025 roku z na skup akcji Emitent wykorzystał z tego kapitału kwotę 342.721 tys. zł, a pozostała kwota 4 tys. zł prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zyski zatrzymane. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 października 2024 r. utworzony został kapitał rezerwowy w wysokości 15.000 tys. zł przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych wraz z kosztami tego nabycia. Do dnia 30 czerwca 2025 roku na nabycie akcji wraz z kosztami nabycia przeznaczona została z tego kapitału rezerwowego kwota 14.950 tys. zł, w związku z czym pozostała kwota 50 tys. zł prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zyski zatrzymane. Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. utworzony został kapitał rezerwowy przeznaczony na sfinansowanie nabycia akcji własnych wraz z kosztami tego nabycia w wysokości 12.500 tys. zł, która to kwota prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zyski zatrzymane.

	stan na dzień 30.06.2025 r.	dane przekształcone	dane przekształcone
		stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia	12 554	54	4
Wydatki na akcje własne	14 950	14 950	-
Akcje własne w cenie nabycia	(14 950)	(14 950)	-
Umorzenie akcji własnych	877	877	-
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	78 755	62 429	78 306
Zysk (strata) netto za okres	5 619	28 829	19 185
Kapitał z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	3 511	3 511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	127	(3)	277
Zyski aktuarialne	59	59	-
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	101 502	95 756	101 283

9. Kredyty i pożyczki

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka wykazała pożyczki otrzymane od podmiotów zależnych. Wartość tej pozycji bilansowej na dzień 30 czerwca 2025 roku stanowią pożyczki otrzymane od spółki zależnej Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz LeaderMed BV. Na dzień 31 grudnia 2024 roku jak i na 30 czerwca 2025 roku Spółka wykazywała pożyczki od spółek zależnych Mercator Medical (Thailand) Ltd. oraz LeaderMed B.V.

W dniu 01 lipca 2024 Spółka oraz jej Spółka zależna Mercator Medical Thailand zawarły aneksy do łączących je umów pożyczek w myśl których pożyczki zostały przewalutowane z JPY (jen) na CHF (frank szwajcarski).

Długoterminowe kredyty i pożyczki	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
Wobec jednostek powiązanych (pożyczki)	233 277	236 406	217 532
Wobec jednostek pozostałych (kredyty)	-	-	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	233 277	236 406	217 532
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	stan na dzień 30.06.2025 r.	stan na dzień 31.12.2024 r.	stan na dzień 30.06.2024 r.
Wobec jednostek powiązanych (pożyczki)	41 486	51 584	206 165
Wobec jednostek pozostałych (kredyty)	64	49	69
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	41 550	51 633	206 234

Opis istotnych kwot w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów**10. Pozostałe przychody operacyjne**

W śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Pozostałe przychody operacyjne, w których istotną część stanowi rozwiązanie odpisów aktualizujących należności - głównie od podmiotów powiązanych.

	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.04.- 30.06.2025 r.	okres 01.01. - 30.06.2024 r.	okres 01.04.- 30.06.2024 r.
Zysk na sprzedaży środków trwałych	4	2	167	96
Odpisy aktualizujące zapasy	19	-	4 145	262
Odpisy aktualizujące należności	3 389	1 054	34	-
Pozostałe przychody operacyjne	484	273	1 942	949
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 896	1 329	6 288	1 307

11. Pozostałe koszty operacyjne

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała Pozostałe koszty operacyjne, w których istotną wartość stanowi koszt odpisów aktualizujących wartość zapasów.

			dane przekształcone	dane przekształcone
	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.04.- 30.06.2025 r.	okres 01.01. - 30.06.2024 r.	okres 01.04.- 30.06.2024 r.
Odpisy aktualizujące zapasy	(1 496)	(869)	(380)	-
Odpisy aktualizujące należności	(158)	(149)	(7 094)	(3 307)
Darowizny	(150)	(64)	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(682)	(269)	(539)	(194)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(2 486)	(1 351)	(8 013)	(3 501)

12. Przychody finansowe

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółka wykazała przychody finansowe. Istotną wartość w zaprezentowanej kwocie tych przychodów w okresie sprawozdawczym stanowią odsetki od posiadanych obligacji i lokat bankowych oraz od udzielonej podmiotowi powiązanemu pożyczki.

	okres 01.01.- 30.06.2025 r.	okres 01.04.- 30.06.2025 r.	okres 01.01. - 30.06.2024 r.	okres 01.04.- 30.06.2024 r.
Odsetki od pożyczek	1 867	939	2 601	1 310
- od jednostek powiązanych	1 859	935	2 588	1 304
- od jednostek pozostałych	8	4	13	6
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	2 367	995	5 474	2 974
Dodatnie różnice kursowe	-	(8 588)	26 992	12 212
Pozostałe przychody finansowe, w tym	1 853	1 131	4 010	723
- pozostałe odsetki	1 299	804	1 334	284
- dywidenda	-	-	188	9
- aktualizacja wartości inwestycji	329	329	772	(465)
- zysk ze zbycia inwestycji	225	6	1 716	895
- inne	(0)	(8)	-	-
Przychody finansowe, razem	6 087	(5 523)	39 077	17 219

13. 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.- 30.06.2025 r.	okres 01.04.- 30.06.2025 r.	okres 01.01. - 30.06.2024 r.	okres 01.04.- 30.06.2024 r.
Odsetki do jednostek powiązanych	(2 598)	(1 164)	(6 055)	(3 223)
- od kredytów i pożyczek	(2 594)	(1 162)	(5 954)	(3 125)
- pozostałe odsetki	(4)	(2)	(101)	(98)
Odsetki do jednostek pozostałych	(244)	(157)	(95)	(38)
- od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
- pozostałe odsetki	(244)	(157)	(95)	(38)
Ujemne różnice kursowe	(167)	(167)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(34)	1 186	(97)	(39)
- strata ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-
- prowizje bankowe	(6)	(5)	(35)	(20)
- aktualizacja wartości inwestycji	-	1 202	-	-
- pozostałe	(28)	(11)	(62)	(19)
Koszty finansowe, razem	(3 043)	(302)	(6 247)	(3 300)

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

Opis istotnych kwot w śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym

14. Zmiany w ilości akcji

Na dzień 1 stycznia 2025 r. Emitent był w posiadaniu 149.000 akcji własnych, na które przypada 206.906 głosów. Ponadto spółka zależna od Emitenta, LeaderMed B.V. była w posiadaniu 352.622 akcji Emitenta, na które przypada 352.622 głosów. W dniach 25-26 czerwca 2025 r., na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 14 października 2024 r., akcje Emitenta należące do LeaderMed B.V. zostały nieodpłatnie przeniesione na Emitenta w celu ich umorzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 27 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę nr 19 w sprawie umorzenia akcji własnych Emitenta, dotyczącą umorzenia wszystkich akcji własnych należących do Emitenta na dzień podjęcia tej uchwały, tj. 501.622 akcji. Do dnia 30 czerwca 2025 r. umorzenie tych akcji i obniżenie kapitału zakładowego Emitenta nie zostało wpisane do rejestru. Po dniu bilansowym, w dniu 12 sierpnia 2025 r., Emitent, działając na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 czerwca 2025 r. nabył w celu umorzenia 124.000 akcji własnych, na które przypada 170.749 głosów. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania uchwała w przedmiocie umorzenia tych akcji nie została podjęta.

15. Wydatki na nabycie akcji własnych

Oprócz opisanego powyżej nieodpłatnego nabycia akcji własnych od spółki zależnej, w okresie od stycznia do czerwca 2025 r. Emitent ani jego spółki zależne nie nabywali akcji Emitenta i nie dokonywali wydatków na nabycie akcji własnych.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-30.06.2025

Poniżej przedstawiono wartość transakcji z podmiotami powiązanyymi w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 roku.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto z podmiotami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych	Zakupy od podmiotów zależnych	Należności handlowe od podmiotów zależnych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów zależnych
Jednostka dominująca:	40 076	11 486	62 924	7 475
Mercator Medical S.A.	40 076	11 486	62 924	7 475
	Sprzedaż na rzecz jednostki dominującej	Zakupy od jednostki dominującej	Należności handlowe od jednostki dominującej	Zobowiązania handlowe wobec jednostki dominującej
Jednostki zależne	11 486	40 076	7 475	62 924
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	10 494	2 149	7 315	808
Merkator Medikal TOB	-	6 771	-	25 685
Mercator Medical s.r.l	-	17 430	-	12 021
Merkator Medikal OOO	-	1 664	-	8 456
Mercator Medical s.r.o.	932	8	148	1 750
Mercator Opero Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	1 991
Mercator Medical Kft.	-	11 789	-	8 893
Mercator Estates Sp. z o.o.	60	229	12	227
Mercator Estates I Sp. z o.o.	-	4	-	2
Mercator Estates II Sp. z o.o.	-	3	-	4
Mercator Estates III Sp. z o.o.	-	3	-	2
Mercator Estates IV Sp. z o.o.	-	1	-	1
Leader Med B.V.	-	27	-	46
eMercator.com GmbH w likwidacji	-	-	-	151
Mercator Medical SAS	-	(2)	-	2 887

Na dzień 30.06.2025 r. należność z tyt. pożyczki udzielonej podmiotowi powiązanemu Orpheus spółka z o.o. wyniosła 54 688 tys. zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2025 roku przychody finansowe w wysokości 1859 tys. zł

Do 30.04.2025 Spółka korzystała z wynajmu samochodu od spółki zależnej Mercator Medical s.r.o. Umowa najmu została rozwiązana ze skutkiem na dzień 30.04.2025. Na dzień 30.06.2025 nie wystąpiło w księgach zobowiązanie z tego tytułu..

Na dzień 30.06.2025 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od Mercator Medical (Thailand) Ltd. wyniosło 234 217 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2025 roku koszty finansowe w wysokości 1 688 tys. zł.

Na dzień 30.06.2025 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od LeaderMed B.V. wyniosło 40 546 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2025 roku koszty finansowe w wysokości 906 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2025 roku na rzecz Fundacji Hear Me Fundacja Mercator Medical S.A Spółka przekazała darowizny na kwotę 30 tys. zł.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34,, Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI W OKRESIE 01.01-30.06.2024

W okresie sprawozdawczym nie zawarto z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów zależnych	Zakupy od podmiotów zależnych	Należności handlowe od podmiotów zależnych	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów zależnych
Jednostka dominująca:	55 126	28 901	84 776	34 747
Mercator Medical S.A.	55 126	28 901	84 776	34 747
	Sprzedaż na rzecz jednostki dominującej	Zakupy od jednostki dominującej	Należności handlowe od jednostki dominującej	Zobowiązania handlowe wobec jednostki dominującej
Jednostki zależne	28 901	55 126	34 747	84 776
Mercator Medical (Thailand) Ltd.	28 129	840	34 449	848
Merkator Medikal TOB	-	6 555	-	24 782
Mercator Medical s.r.l	-	15 459	-	18 979
Merkator Medikal OOO	711	(1 506)	-	14 799
Mercator Medical s.r.o.	61	13 027	10	4 074
Mercator Opero Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	288	2 279
Mercator Medical Kft.	-	8 600	-	6 207
Mercator Estates Sp. z o.o.	-	-	-	2
Mercator Estates I Sp. z o.o.	-	50	-	-
Mercator Medical GmbH w likwidacji	-	(16)	-	4 219
eMercator.com GmbH w likwidacji	-	37	-	3 247
Mercator Medical SAS	-	12 080	-	5 340

Na dzień 30.06.2024 r. należność z tyt. pożyczki udzielonej do spółki zależnej Mercator Estates wyniosła 17 309 tys.zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku przychody finansowe w wysokości 659 tys. zł

Na dzień 30.06.2024 r. należność z tyt. pożyczki udzielonej do spółki zależnej Mercator Medical GmbH wyniosła 686 tys.zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku przychody finansowe w wysokości 18 tys. zł

Na dzień 30.06.2024 r. należność z tyt. pożyczki udzielonej do spółki zależnej eMercator.com GmbH wyniosła 1 328 tys.zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku przychody finansowe w wysokości 34 tys. zł

Na dzień 30.06.2024 r. należność z tyt. pożyczki udzielonej podmiotowi powiązanemu Orpheus spółka z o.o. wyniosła 50 938 tys.zł. Z tytułu odsetek od tej pożyczki Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku przychody finansowe w wysokości 1 877 tys. zł.
Z tytułu umowy o świadczenie usług spółka wykazała wobec firmy Orpheus na dzień 30.06.2024 r. zobowiązanie w kwocie 20 tys. zł. Z tytułu wykonanych zgodnie z tą umową usług Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku koszty operacyjne w wysokości 96 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2024 Spółka korzystała z wynajmu samochodów od spółki zależnej Mercator Medical s.r.o. Wynajem samochodów Emitent prezentuje jako leasing, w związku z tym na dzień 30.06.2024 spółka wykazała w księgach zobowiązanie z tego tytułu leasingu samochodów na kwotę 124 tys. zł.

Na dzień 30.06.2024 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od Mercator Medical (Thailand) Ltd. wynosiło 240 900 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku koszty finansowe w wysokości 1 266 tys. zł.

Na dzień 30.06.2024 r. saldo pożyczek zaciągniętych przez Spółkę od LeaderMed B.V. wynosiło 182 796 tys. zł. Z tytułu odsetek od pożyczek Spółka wykazała w pierwszym półroczu 2024 roku koszty finansowe w wysokości 4 688 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2024 roku na rzecz Fundacji Hear Me Fundacja Mercator Medical S.A Spółka przekazała darowizny na kwotę 80 tys. zł.

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.

Na dzień 30.06.2025 Spółka dokonała ponownej oceny sprawowania kontroli w rozumieniu MSSF 10 i nie stwierdziła utraty kontroli nad spółkami na Ukrainie oraz w Rosji oraz nad posiadanymi w tych krajach aktywami. Udziały w obu podmiotach utrzymuje Spółka poprzez spółkę LeaderMed B.V.

Spółka 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

Emitent raportem bieżącym nr 29/2025 poinformował o utworzeniu w dniu 24 września 2025 odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako błąd lat ubiegłych, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym odpis obniżył zysk zatrzymany roku 2023 o kwotę 927 tys. zł, zysk zatrzymany roku 2024 o kwotę 4.971 tys. zł (łącznie obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 5.898 tys. zł). Odpis aktualizujący nie wpłynie istotnie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową Emitenta i Spółki Ukraińskiej. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania Emitenta.

Utworzenie odpisu jest rezultatem powzięcia przez Emitenta uzasadnionego przekonania, iż osoba zarządzająca Spółką Ukraińską w szczególności przekroczyła udzielone jej uprawnienia poprzez zawarcie w latach 2023 - 2024 umów o przedmiocie pozostającym poza zwykłym zakresem działalności gospodarczej Spółki Ukraińskiej i z podmiotem, którego w przeszłości beneficjentem rzeczywistym/wspólnikiem była osoba zarządzająca Spółką Ukraińską. Jednocześnie osoba zarządzająca Spółką Ukraińską przedstawiała Emitentowi sfałszowane sprawozdania finansowe Spółki Ukraińskiej, określone mylnie jako sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a które nie odzwierciedlały rzeczywistego stanu rzeczy, prezentując wierzytelności wobec w/w podmiotu prywatnego jako wierzytelności publicznoprawne, co do których nie istniało ryzyko w zakresie możliwości ich odzyskania.

Osoba zarządzająca Spółką Ukraińską została odwołana, a nowo powołany członek zarządu Spółki Ukraińskiej rozpoczął działania celem dokonania całościowego audytu Spółki Ukraińskiej i działalności dotychczasowego zarządzającego. Emitent oraz Spółka Ukraińska podjęli prace nad sformulowaniem zawiadomień o możliwości popełnienia przestępstwa nadużycia uprawnień oraz posługiwania się sfałszowanymi dokumentami przez osobę zarządzającą Spółką Ukraińską w latach 2023 – 2025. Na aktualnym etapie sprawy Emitent nie może wykluczyć kolejnych zawiadomień. Spółka Ukraińska niezwłocznie podejmie także działania zmierzające do odzyskania wierzytelności, nie wykluczając skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego.

Działalność jednostki ukraińskiej koncentruje na terenie zachodniej Ukrainy.

Jednostka ukraińska nie posiada aktywów trwałych o istotnej wartości. Wartość posiadanych zapasów jest pod kontrolą. Obecne działania militarne prowadzone na Ukrainie oraz sytuacja gospodarcza nie wpłynęły bezpośrednio na stan fizyczny posiadanych zapasów. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów, które - na dzień 30.06.2025r. - wynoszą 319 tys. PLN. Stan zapasów, po uwzględnieniu odpisu, na dzień 30.06.2025 wynosi 2.483 tys.PLN.

Emitent identyfikuje również ryzyko związane z brakiem spłaty należności handlowych klientów jednostki ukraińskiej. Saldo należności handlowych brutto wynosi 1.118 tys. zł, odpis aktualizujący należności handlowe wynosi 339 tys. zł. Jednostka ukraińska posiada również należności publicznoprawne w wysokości 3. 296 tys. zł., w opinii Spółki należności te są odzyskiwane.

Stan należności brutto Mercator Medical od spółki ukraińskiej na dzień 30.06.2025 wynosi 25.685 tys. PLN. Na dzień bilansowy Emitent dokonał odpisów aktualizujących w spółce ukraińskiej (o których mowa powyżej) w kwocie 18.069 tys. PLN na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w oparciu o analizę możliwości odzyskania tych środków poprzez upłynienie posiadanego dodatniego kapitału obrotowego netto.

W ramach pozostałych działań ograniczających ryzyko, Grupa podjęła i prowadzi dodatkowe czynności zabezpieczające systemy i strukturę IT jednostki ukraińskiej, poprzez m.in. back-up danych i umożliwienie administrowania systemem przez służby IT Grupy.

Grupa 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, 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 i na dzień publikacji sprawozdania nie jest planowane zaniechanie jej działalności. Spółka nie ma wiedzy, aby na jej znaczących klientów lub kontrahentów oraz spółę rosyjską, zostały nałożone jakiegokolwiek międzynarodowe sankcje ekonomiczne lub embarga.

Spółka nie identyfikuje istotnej utraty wartości aktywów jednostki rosyjskiej. Spółka rosyjska jako jednostka dystrybucyjna posiada głównie aktywa w postaci zapasów na kwotę 1.802 tys. zł uwzględniając odpis z tytułu utraty wartości (odpis z tyt. utraty wartości zapasów wyniósł 584 tys. zł). Uwzględniając poziom bieżącej sprzedaży, poziom zapasów jest oceniany jako właściwy.

Spółka posiada należności handlowe od podmiotów trzecich których wartość wynosi 437 tys. zł oraz należności publicznoprawne w kwocie 2.060 tys. zł. W opinii Spółki należności te są odzyskiwalne. Z uwagi na przeprowadzoną w jednostce rosyjskiej kontrolę celną i podatkową oraz niepewność związaną z wynikami tych kontroli w roku 2023 jednostka utworzyła rezerwę na potencjalne roszczenia podatkowe, rezerwa ta jest utrzymana na dzień 30.06.2025 i wynosi 2.973 tys. zł.

Stan należności brutto Mercator Medical od spółki rosyjskiej na dzień 30.06.2025 wynosi 8.464 tys. PLN. Mając na uwadze powyższe na dzień bilansowy Mercator Medical podjął decyzję o aktualizacji odpisu aktualizującego wartość należności przysługujących od jednostki rosyjskiej, na łączną kwotę 6.911 tys. zł. w oparciu o analizę możliwości odzyskania tych środków poprzez upłynienie posiadanego dodatniego kapitału obrotowego netto.

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. Zarząd Emitenta obserwuje jednak sporadyczne trudności związane z regulowaniem płatności przez podmiot rosyjski na rzecz Emitenta w walucie innej niż rubel. Jest to wynik wprowadzonych sankcji, jak i wewnętrznych przepisów prawa rosyjskiego.

KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH

Emitent raportem bieżącym nr 29/2025 poinformował o utworzeniu w dniu 24 września 2025 odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako błąd lat ubiegłych, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. Na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego odpis obniżył zysk zatrzymany roku 2023 o kwotę 927 tys. zł, zysk zatrzymany roku 2024 o kwotę 4 971 tys. zł (łącznie obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 5.898 tys. zł). Odpis aktualizujący nie wpłynie istotnie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową Emitenta i Spółki Ukraińskiej. Dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania Emitenta.

Utworzenie odpisu jest rezultatem powzięcia przez Emitenta uzasadnionego przekonania, iż osoba zarządzająca Spółką Ukraińską w szczególności przekroczyła udzielone jej uprawnienia poprzez zawarcie w latach 2023 - 2024 umów o przedmiocie pozostającym poza zwykłym zakresem działalności gospodarczej Spółki Ukraińskiej i z podmiotem, którego w przeszłości beneficjentem rzeczywistym/wspólnikiem była osoba zarządzająca Spółką Ukraińską. Jednocześnie osoba zarządzająca Spółką Ukraińską przedstawiała Emitentowi sfalszowane sprawozdania finansowe Spółki Ukraińskiej, określone mylnie jako sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a które nie odzwierciedlały rzeczywistego stanu rzeczy, prezentując wierzytelności wobec w/w podmiotu prywatnego jako wierzytelności publicznoprawne, co do których nie istniało ryzyko w zakresie możliwości ich odzyskania.

Osoba zarządzająca Spółką Ukraińską została odwołana, a nowo powołany członek zarządu Spółki Ukraińskiej rozpoczął działania celem dokonania całościowego audytu Spółki Ukraińskiej i działalności dotychczasowego zarządzającego. Emitent oraz Spółka Ukraińska podjęli prace nad sformułowaniem zawiadomień o możliwości popełnienia przestępstwa nadużycia uprawnień oraz posługiwania się sfalszowanymi dokumentami przez osobę zarządzającą Spółką Ukraińską w latach 2023 – 2025. Na aktualnym etapie sprawy Emitent nie może wykluczyć kolejnych zawiadomień. Spółka Ukraińska niezwłocznie podejmie także działania zmierzające do odzyskania wierzytelności, nie wykluczając skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego.

Korekta błędów lat ubiegłych na 31.12.2024

KOREKTA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Zmiana danych	Stan na dzień 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	5 484	-	5 484
Aktywa niematerialne	28 500	-	28 500
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	42 538	-	42 538
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 240	1 384	19 624
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa trwałe razem	94 762	1 384	96 146
Zapasy	132 140	-	132 140
Udzielone pożyczki	53 440	-	53 440
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	70 788	(7 282)	63 506
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	357	-	357
Pozostałe aktywa finansowe	91 930	-	91 930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 400	-	73 400
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem	422 055	(7 282)	414 773
<i>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</i>		-	-
Aktywa obrotowe, razem	422 055	(7 282)	414 773
AKTYWA ogółem	516 817	(5 898)	510 919
PASYWA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	9 770	-	9 770
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	30 737	-	30 737
Pozostałe kapitały rezerwowe	142	-	142
Zyski zatrzymane	101 654	(5 898)	95 756
Kapitał własny ogółem	142 303	(5 898)	136 405
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 279	-	12 279
Rezerwy długoterminowe	222	-	222
Kredyty i pożyczki	236 406	-	236 406
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 137	-	3 137
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	252 044	-	252 044
Rezerwy krótkoterminowe	1 322	-	1 322
Kredyty i pożyczki	51 633	-	51 633
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 449	-	1 449
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	67 013	-	67 013
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 053	-	1 053
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem	122 470	-	122 470
Zobowiązania krótkoterminowe razem	122 470	-	122 470
Zobowiązania ogółem	374 514	-	374 514
PASYWA ogółem	516 817	(5 898)	510 919

Korekta sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 31.12.2024 r.)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	78 360	119 886
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	23 294	22 417
Umorzenie akcji własnych	(877)			877	
Wydutki na nabycie akcji własnych	-	-		(14 950)	(14 950)
Zysk/strata z lat ubiegłych	-			-	-
Całkowite dochody	-	-	-	37 367	37 367
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	33 800	33 800
Inne całkowite dochody				3 567	3 567
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	(3)	(3)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	3 511	3 511
Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	-	-	-	59	59
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 roku	9 770	30 737	142	101 654	142 303

Zmiana prezentacji

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	-	-	(927)	(927)
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	(4 971)	(4 971)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Wydutki na nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(4 971)	(4 971)
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	(4 971)	(4 971)
Inne całkowite dochody					
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	-	-	(5 898)	(5 898)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 31.12.2024 r. dane przekształcone)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	77 433	118 959
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	18 323	17 446
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	877	-
Wydutki na nabycie akcji własnych	-	-	-	(14 950)	(14 950)
Zysk/strata z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	32 396	32 396
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	28 829	28 829
Inne całkowite dochody			-	3 567	3 567
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	(3)	(3)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	3 511	3 511
Zyski aktuarialne z wyceny rezerw emerytalno-rentowych	-	-	-	59	59
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2024 roku	9 770	30 737	142	95 756	136 405

Korekta noty 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Okres 01.01.- 31.12.2024r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	20 893	217	21 110
- odniesione na wynik finansowy	20 893	217	21 110
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
		-	
Stan na koniec okresu	18 240	1 384	19 624
		-	
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	19 064	1 384	20 448
- niezapłacone odsetki od pożyczek	1 410	-	1 410
- różnice kursowe bilansowe	331	-	331
- strata podatkowa do rozliczenia	8 777	-	8 777
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43	-	43
- rezerwa na urlopy	93	-	93
- inne rezerwy	239	-	239
- odpisy aktualizujące zapasy	643	-	643
- limitowane koszty podatkowe możliwe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 284	-	1 284
- odpisy aktualizujące należności	4 548	1 384	5 932
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	143	-	143
- wycena instrumentów finansowych	654	-	654
- zobowiązanie z tytułu leasingu	872	-	872
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	27	-	27
- odpis aktywa z tyt. straty podatkowej do rozliczenia	-	-	-
- inne	-	-	-
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	(824)	-	(824)
- rozliczenie straty z przychodem ze sprzedaży przeszacowanych aktywów trwałych	(824)	-	(824)
- inne	-	-	-
		-	
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	(2 653)	1 167	(1 486)
- odniesione na wynik finansowy	(1 829)	1 167	(662)
- odniesione na kapitał własny	(824)	-	(824)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji

	Okres 01.01.- 31.12.2024r.	Zmiana prezentacji	Okres 01.01- 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	12 965	1 384	14 349
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 275	-	5 275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	18 240	1 384	19 624

Korekta noty 8. Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Zmiana danych	Stan na dzień 31.12.2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał przeznaczony na na nabycie akcji własnych	54	-	54
Spółki w celu ich umorzenia			
Wydatki na akcje własne	14 950	-	14 950
Akcje własne w cenie nabycia	(14 950)	-	(14 950)
Umorzenie akcji własnych	877	-	877
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	63 356	(927)	62 429
Zysk / (strata) netto za okres	33 800	(4 971)	28 829
Zysk zatrzymany z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	-	3 511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	(3)	-	(3)
Zyski aktuarialne	59	-	59
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	101 654	(5 898)	95 756

Korekta błędów lat ubiegłych na 30.06.2024

KOREKTA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na dzień 30.06.2024 r.	Zmiana danych	Stan na dzień 30.06.2024 r. (dane przekształcone)
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	11 938	-	11 938
Aktywa niematerialne	30 046	-	30 046
Nieruchomości inwestycyjne	9 946	-	9 946
Długoterminowe aktywa finansowe	93 476	-	93 476
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 083	940	22 023
Należności długoterminowe	-	-	-
Aktywa trwałe razem	166 489	940	167 429
Zapasy	78 544	-	78 544
Udzielone pożyczki	19 761	-	19 761
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	100 399	(4 946)	95 453
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	596	-	596
Pozostałe aktywa finansowe	119 598	-	119 598
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	188 326	-	188 326
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom razem	507 224	(4 946)	502 278
<i>Aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</i>		-	-
Aktywa obrotowe, razem	507 224	(4 946)	502 278
AKTYWA ogółem	673 713	(4 006)	669 707
PASYWA			
Wyemitowany kapitał akcyjny	9 770	-	9 770
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	30 737	-	30 737
Pozostałe kapitały rezerwowe	142	-	142
Zyski zatrzymane	105 289	(4 006)	101 283
Kapitał własny ogółem	145 938	(4 006)	141 932
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 703	-	22 703
Rezerwy długoterminowe	225	-	225
Kredyty i pożyczki	217 532	-	217 532
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 843	-	3 843
Inne długoterminowe zobowiązania niefinansowe	150	-	150
Zobowiązania długoterminowe razem	244 453	-	244 453
Rezerwy krótkoterminowe	3 129	-	3 129
Kredyty i pożyczki	206 234	-	206 234
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	924	-	924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	73 035	-	73 035
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży razem	283 322	-	283 322
Zobowiązania krótkoterminowe razem	283 322	-	283 322
Zobowiązania ogółem	527 775	-	527 775
PASYWA ogółem	673 713	(4 006)	669 707

Korekta sprawozdania z całkowitych dochodów

	Okres 01.01.- 30.06.2024 r.	Zmiana danych	Okres 01.01.- 30.06.2024 r. (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży	163 416	-	163 416
Pozostałe przychody operacyjne	6 288	-	6 288
Przychody z działalności operacyjnej	169 704	-	169 704
Amortyzacja	(3 165)	-	(3 165)
Zużycie materiałów i energii	(504)	-	(504)
Usługi obce	(19 447)	-	(19 447)
Podatki i opłaty	(334)	-	(334)
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(9 732)	-	(9 732)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 839)	-	(1 839)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(136 476)	-	(136 476)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 213)	(3 800)	(8 013)
Koszty działalności operacyjnej	(175 710)	(3 800)	(179 510)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 006)	(3 800)	(9 806)
Przychody finansowe	39 077	-	39 077
Koszty finansowe	(6 247)	-	(6 247)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 824	(3 800)	23 024
Podatek dochodowy	(4 560)	721	(3 839)
- część bieżąca	(549)	-	(549)
- część odroczone	(4 011)	721	(3 290)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 264	(3 079)	19 185
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	22 264	(3 079)	19 185
Zysk na jedną akcję (w zł)	2,28	(0,32)	1,96
Zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	2,28	(0,32)	1,96
Zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,28	(0,32)	1,96
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	2,28	(0,32)	1,96
Rozwodniony zysk na 1 akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-
Zysk / (strata) netto	22 264	(3 079)	19 185
Inne całkowite dochody	3 788	-	3 788
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	3 788	-	3 788
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	277	-	277
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	277	-	277
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca przeszacowanych środków trwałych	-	-	-
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotycząca wyceny programu motywacyjnego	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia danych oddziału	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem	3 511	-	3 511
Całkowity dochód za okres	26 052	(3 079)	22 973
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-
Średnioważona liczba akcji (w sztukach)	-	-	-
Zysk na 1 akcję (w zł)	-	-	-
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy	26 052	(3 079)	22 973
Całkowity dochód za okres	26 052	(3 079)	22 973

Korekta sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 30.06.2024 r.)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	78 360	119 886
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	26 929	26 052
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	877	-
Całkowite dochody	-	-	-	26 052	26 052
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	22 264	22 264
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansow.	-	-	-	277	277
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	3 511	3 511
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku	9 770	30 737	142	105 289	145 938

Zmiana prezentacji

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	-	-	(927)	(927)
Suma zmian w kapitale własnym:	-	-	-	(3 079)	(3 079)
Umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(3 079)	(3 079)
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	(3 079)	(3 079)
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansow.	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku	-	-	-	(4 006)	(4 006)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (stan na 30.06.2024 r- dane przekształcone)

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 roku	10 647	30 737	142	77 433	118 959
Suma zmian w kapitale własnym:	(877)	-	-	23 850	22 973
Umorzenie akcji własnych	(877)	-	-	877	-
Całkowite dochody	-	-	-	22 973	22 973
w tym:					
Zysk/(strata) netto	-	-	-	19 185	19 185
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości aktywów finansow.	-	-	-	277	277
Inne całkowite dochody: aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	3 511	3 511
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku	9 770	30 737	142	101 283	141 932

Korekta sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Okres 01.01.- 30.06.2024 r.	Zmiana danych	Okres 01.01.- 30.06.2024 r. (dane przekształcone)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA (metoda pośrednia)			
Zysk / (strata) netto	22 264	(3 079)	19 185
Korekty razem	2 229	3 079	5 308
Amortyzacja	3 165	-	3 165
Odsetki i udziały w zyskach	1 997	-	1 997
(Zysk) / strata z tyt. różnic kursowych	(27 749)	-	(27 749)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(3 275)	-	(3 275)
Zmiana stanu rezerw	5 794	-	5 794
Zmiana stanu zapasów	23 660	-	23 660
Zmiana stanu należności	(2 719)	3 802	1 083
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 211	-	2 211
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(897)	(724)	(1 621)
Inne korekty	42	1	43
Zysk netto pomniejszony o korekty razem	24 493	-	24 493
Zapłacony podatek dochodowy, zaliczony do działalności operacyjnej	(3 026)	-	(3 026)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 467	-	21 467
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy:			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	198	-	198
Wpływy z aktywów finansowych (spłata pożyczek, odsetki i dywidendy)	2 708	-	2 708
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	48 093	-	48 093
Wydutki:			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 412)	-	(3 412)
Nabycie aktywów finansowych, w tym:	(2 265)	-	(2 265)
<i>Nabycie aktywów w jednostkach powiązanych</i>	(2 265)	-	(2 265)
- nabycie udziałów	-	-	-
- udzielone pożyczki	(2 265)	-	(2 265)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(64 516)	-	(64 516)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(19 194)	-	(19 194)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy:			
Wpływy z kredytów i pożyczek	28 799	-	28 799
Wydutki:			
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(17 481)	-	(17 481)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(342)	-	(342)
Odsetki	(2 004)	-	(2 004)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	8 972	-	8 972
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	11 245	-	11 245
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 040	-	1 040
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	12 285	-	12 285
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	175 092	-	175 092
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	187 377	-	187 377
<i>w tym: środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	135	-	135

Różnica między środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami zaprezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z odsetek naliczonych od lokat zawiązanych na okres do trzech miesięcy (949 tys. PLN)

Korekta noty 3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	okres 01.01.- 30.06.2024 r.	Zmiana prezentacji	okres 01.01.- 30.06.2024 r. - dane przekształcone
Stan na początek okresu	20 893	217	21 110
- odniesione na wynik finansowy	20 893	217	21 110
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
Stan na koniec okresu	21 083	940	22 023
- odniesione na wynik finansowy z tytułu:	21 083	940	22 023
- niezapłacone odsetki od pożyczek	1 734	-	1 734
- różnice kursowe bilansowe	676	-	676
- strata podatkowa do rozliczenia	9 975	-	9 975
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43	-	43
- rezerwa na urlopy	142	-	142
- inne rezerwy	581	-	581
- odpisy aktualizujące zapasy	872	-	872
- limitowane koszty podatkowe możliwe do rozliczenia w przyszłych okresach	1 617	-	1 617
- odpisy aktualizujące należności	4 039	940	4 979
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	143	-	143
- wycena instrumentów finansowych	355	-	355
- zobowiązanie z tytułu leasingu	906	-	906
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	-	-	-
- odpis aktywa z tyt. straty podatkowej do rozliczenia	-	-	-
- inne	-	-	-
- odniesione na kapitał własny z tytułu:	-	-	-
- rozliczenie starty z przychodem ze sprzedaży przeszacowanych aktywów trwałych	-	-	-
- inne	-	-	0
Zmiana wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w okresie	190	722	912
- odniesione na wynik finansowy	190	722	912
- odniesione na kapitał własny	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w podziale na termin realizacji	dane przekształcone		
	stan na dzień 30.06.2025 r.	Zmiana prezentacji	stan na dzień 30.06.2024 r.
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	15 824	940	16 764
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 259	-	5 259
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	21 083	940	22 023

Korekta noty 8. Zyski zatrzymane

	Stan na dzień 30.06.2024 r.	Zmiana danych	Stan na dzień 30.06.2024 r. (dane przekształcone)
Kapitał przeznaczony na nabycie akcji własnych			
Spółki w celu ich umorzenia	4	-	4
Wydatki na akcje własne	-	-	0
Akcje własne w cenie nabycia	-	-	0
Umorzenie akcji własnych	-	-	0
Zyski zatrzymane z poprzednich okresów	79 233	(927)	78306
Zysk / (strata) netto za okres	22 264	(3 079)	19185
Zysk zatrzymany z aktualizacji nieruchomości inwestycyjnych	3 511	-	3511
Kapitał z aktualizacji aktywów finansowych	277	-	277
Pozycja bilansowa: Zyski zatrzymane	105 289	(4 006)	101 283

Korekta noty 11. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 01.01.- 30.06.2024 r.	Zmiana danych	Okres 01.01.- 30.06.2024 r. (dane przekształcone)
Strata na sprzedaży środków trwałych	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(3 674)	(3 800)	(7 474)
- odpisy aktualizujące należności	(3 294)	(3 800)	(7 094)
- odpisy aktualizujące należności z tytułu wpłaconych zaliczek na dostawy	-	-	-
- odpisy aktualizujące zapasy	(380)	-	(380)
Darowizny	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(539)	-	(539)
- koszty sądowe i zastępstwa procesowego	(38)	-	(38)
- koszty związane z reklamacjami i likwidację towaru uszkodzonego	(26)	-	(26)
- naprawy powypadkowe samochodów	(6)	-	(6)
- darowizny	(183)	-	(183)
- wartość zlikwidowanych środków trwałych i zaniechanych inwestycji	(5)	-	(5)
- koszty wynikające z uzgodnienia magazynu i rozliczenia różnic inwentaryzacyjnych	(119)	-	(119)
- kary, sankcje	(71)	-	(71)
- refakturowane koszty transportu	-	-	-
- inne	(91)	0	(91)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(4 213)	(3 800)	(8 013)

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 2025 roku.

Koniec drugiego i początek trzeciego kwartału bieżącego roku przyniósł kolejne zmiany w taryfach celnych wprowadzanych przez USA. Zmiany te są główną siłą napędową zmian geo-ekonomicznych w obszarze produkcji i sprzedaży rękawic jednorazowych. W czerwcu 2025 r. administracja prezydenta Trumpa przedstawiła nowelizację stawek, obniżając dla wybranych krajów cla na trzy miesiące do poziomu z pierwszego kwartału 2025 r. W grupie krajów z obniżonymi stawkami znalazły się między innymi takie kraje jak: Tajlandia (15%), Malezja (15%) oraz Chiny, ale tylko w zakresie rękawic wykonanych z polichlorku winylu (30%, na rękawice syntetyczne medyczne obowiązująca stawka pozostała na poziomie 80%, a na rękawice niemedyczne na poziomie 58%). Obniżone dla wybranych państw stawki celne obowiązywały do 31 sierpnia 2025 r. Od 1 września 2025 r., po negocjacjach między rządami USA i poszczególnych krajów, w zależności od klasyfikacji produktu i kraju pochodzenia stawki celne zamykają się w przedziale od 19% (rękawice medyczne z Tajlandii) aż do 80% w Chinach. Wietnam wynegocjował stawkę 20%, Malezja 24% natomiast Indonezja i Kambodża zostały w górnych granicach stawki (odpowiednio 36% i 49% na rękawice medyczne). Grupa nie jest w stanie dokładnie przewidzieć jak zmienią się zachowania odbiorców amerykańskich w zakresie struktury zakupów i czy rękawice wyprodukowane w krajach obłożonych najwyższymi stawkami celnymi zostaną przekierowane na inne niż amerykański rynki, w tym na te, na których obecna jest Grupa Mercator Medical, powodując tam większą konkurencję.

W dniu 4 lipca 2025 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie - z powództwa akcjonariusza będącego osobą fizyczną - o uchylenie uchwały nr 6 („Uchwała”) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się w dniu 28 maja 2024 r. Na podstawie Uchwały Walne Zgromadzenie postanowiło w całości przeznaczyć zysk osiągnięty w roku 2023 na kapitał zapasowy Spółki. Sąd Okręgowy w Krakowie uchylił zaskarżoną Uchwałę i zasądził zwrot kosztów sądowych od Spółki na rzecz powoda. Mercator Medical S.A. wniosła apelację od wyroku. Wyrok nie jest prawomocny.

W lipcu 2025 r. spółka LeaderMed B.V. z siedzibą w Delft, w Holandii - prowadząca holdingowo – finansową działalność w Grupie Kapitałowej Mercator Medical – postanowiła o zmianie modelu finansowania spółek nieruchomościowych w Grupie Kapitałowej. Finansowanie poprzez udzielanie pożyczek zostało zastąpione poprzez wpłaty na poczet kapitałów spółek Mercator Estates. W rezultacie powyższego nastąpiło dwukrotne podniesienie kapitału zakładowego Mercator Estates sp. z o.o. do kwoty 2.448.000,00 PLN. Nowo utworzone udziały objęła w całości spółka LeaderMed B.V. i opłaciła je wkładem pieniężnym o wartości przekraczającej wartość nominalną utworzonych udziałów.

W dniu 23 lipca 2025 r. Zarząd Spółki ogłosił zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki. Skup prowadzony był na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mercator Medical S.A. z dnia 27 czerwca 2025 r. Przedmiotem skupu było nie więcej niż 124.000 (sto dwadzieścia cztery tysiące) akcji zarówno zdematerializowanych zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLMRCTR00015, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jak i zdematerializowanych akcji imiennych uprzywilejowanych oznaczonych kodem PLMRCTR00056, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Cena skupu została ustalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta na 100,00 zł (sto złotych zero groszy) za akcję. W wyniku zaproszenia do składania ofert sprzedaży złożono 1.187 ofert na łączną liczbę 7.360.368 akcji Spółki. W dniu 12 sierpnia 2025 r. Spółka nabyła 124.000 akcji własnych w celu ich umorzenia. Umorzenie będzie miało charakter umorzenia dobrowolnego, bowiem poprzedza je nabycie akcji od akcjonariuszy, a wobec tego oraz w związku z treścią przepisu art. 359 § 1 k.s.h. będzie mogło nastąpić w roku 2026.

W dniu 21 lipca 2025 r. spółka Mercator Estates sp. z o.o., będąca spółką zależną Mercator Medical S.A., zawarła ze spółką Grupa Core sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (podmiot z grupy kapitałowej Core Development) umowę inwestycyjną dotyczącą wspólnej realizacji przedsięwzięcia deweloperskiego w segmencie premium i jego komercjalizacji („Projekt”). Strony umowy inwestycyjnej ustaliły, że Projekt zrealizowany będzie przez powołaną przez strony spółkę celową MC1 sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („MC1”). Wspólnikiem MC1 posiadającym 50% udziałów została Mercator Estates sp. z o.o., a pozostałe udziały w MC1 należą do spółki Grupa Core. Projekt realizowany będzie na nieruchomości inwestycyjnej o powierzchni około 0,5 ha, położonej w Krakowie w dzielnicy Krowodrza („Nieruchomość”), którą MC1 planowała nabyć. W umowie inwestycyjnej strony zobowiązały się do zapewnienia finansowania MC1, w tym w szczególności Mercator Estates sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia MC1 Pożyczki, o której mowa poniżej. W dniu 21 lipca 2025 r. Mercator Estates sp. z o.o. zawarła z MC1 umowę pożyczki („Pożyczka”) na kwotę 44,4 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie nabycia prawa własności Nieruchomości, dokumentacji projektowej oraz nakładów związanych z wykonanymi pracami na Nieruchomości, a także na kapitał obrotowy MC1 z przeznaczeniem na prowadzenie inwestycji. Pożyczka oprocentowana jest na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem Pożyczki będzie w szczególności hipoteka na Nieruchomości. Następnie w dniu 23 lipca 2025 r. MC1 zawarła umowę sprzedaży Nieruchomości, na podstawie której MC1 nabyła prawo własności Nieruchomości, wraz z prawomocnym pozwoleniem na budowę, a także dokumentację projektową oraz nakłady związane z wykonanymi pracami na nieruchomości. Cena nabycia Nieruchomości wyniosła 35,7 mln zł netto, a łączna wartość transakcji z uwzględnieniem wszystkich jej elementów wyniosła 52,6 mln zł brutto (w tym podatek VAT).

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

W dniu 26 sierpnia 2025 r. Spółka odebrała odpis pozwu wniesionego przez jednego z Akcjonariuszy o uchylenie następujących uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mercator Medical S.A. z dnia 27 czerwca 2025 r.: (1) uchwały nr 3 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Mercator Medical S.A. za rok 2024; (2) uchwały nr 4 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mercator Medical za rok 2024; (3) uchwały nr 7 w sprawie podziału zysku i utworzenia kapitału rezerwowego; (4) uchwały nr 9 w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu; (5) uchwały nr 18 w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A. za rok 2024; (6) uchwały nr 19 w sprawie umorzenia akcji własnych Mercator Medical S.A.; (7) uchwały nr 20 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki Mercator Medical S.A.; (8) uchwały nr 23 w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia i wykorzystania kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji. Z posiadanych informacji wynika, iż Akcjonariusz wnioskował o udzielenie mu zabezpieczenia poprzez wstrzymanie wykonania uchwały nr 23. Sąd pierwszej instancji wniosek ten oddalił, co spotkało się z zażaleniem Akcjonariusza. Do dnia publikacji niniejszego raportu kwestia zabezpieczenia nie została rozstrzygnięta, niemniej obecnie wniosek o udzielenie zabezpieczenia uchwały nr 23 – wobec jej wykonania – wydaje się być bezprzedmiotowy.

W dniu 28 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany Statutu Spółki. Zmiany wynikają z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mercator Medical S.A. z dnia 27 czerwca 2025 r. w sprawie umorzenia akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu. W wyniku umorzenia akcji i obniżenia kapitału zakładowego, kapitał Mercator Medical S.A. wynosi obecnie 9.268.813 zł. Umorzone akcje stanowiły ok. 5,1% ogólnej liczby akcji Spółki przed dokonaniem umorzenia.

W dniu 3 września 2025 r. spółka LeaderMed B.V. dokonała podniesienia kapitału zakładowego MERCATOR SAS z siedzibą w Cannes, Francja o kwotę 681.000,00 EUR. Po podniesieniu kapitał zakładowy MERCATOR SAS wynosi 711.000,00 EUR

W dniu 24 września 2025 r. Zarząd poinformował o utworzeniu odpisu aktualizującego częściowo wartość netto należności przysługujących spółce Mercator Medical TOB z siedzibą w Kijowie, Ukraina („Spółka Ukraińska”). Odpis został ujęty w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki jako błąd poprzednich okresów, odpowiednio roku 2023 oraz 2024 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki odpis objął 94 % z należności wynoszących ogółem na dzień 30 czerwca 2025 r. 84,4 mln UAH (7,3 mln PLN). Uwzględniając różnice kursowe, odpis w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obniżył zysk zatrzymany za lata ubiegłe o kwotę 7,7 mln PLN. Odpis aktualizujący nie wpłynie na bieżącą działalność oraz sytuację finansową Spółki i Spółki Ukraińskiej, a dokonanie odpisu aktualizacyjnego stanowi przejaw ostrożnościowego działania. Utworzenie odpisu jest rezultatem powzięcia przez Spółkę uzasadnionego przekonania, iż osoba zarządzająca Spółką Ukraińską w szczególności przekroczyła udzielone jej uprawnienia poprzez zawarcie w latach 2023 – 2024 umów o przedmiocie pozostającym poza zwykłym zakresem działalności gospodarczej Spółki Ukraińskiej i z podmiotem, którego w przeszłości beneficjentem rzeczywistym/wspólnikiem była osoba zarządzająca Spółką Ukraińską. Jednocześnie osoba zarządzająca Spółką Ukraińską przedstawiała Spółce sfalszowane sprawozdania finansowe Spółki Ukraińskiej, określone mylnie jako sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a które nie odzwierciedlały rzeczywistego stanu rzeczy, prezentując wierzitelności wobec w/w podmiotu prywatnego jako wierzitelności publicznoprawne, co do których nie istniało ryzyko w zakresie możliwości ich odzyskania. Osoba zarządzająca Spółką Ukraińską została odwołana. Nowo powołany członek zarządu Spółki Ukraińskiej rozpoczął działania celem dokonania całościowego audytu Spółki Ukraińskiej i działalności dotychczasowego zarządzającego. Spółka oraz Spółka Ukraińska podjęły prace nad sformulowaniem zawiadomień o możliwości popełnienia przestępstwa nadużycia uprawnień oraz posługiwania się sfalszowanymi dokumentami przez osobę zarządzającą Spółką Ukraińską w latach 2023 – 2025. Na aktualnym etapie sprawy Spółka nie może wykluczyć kolejnych zawiadomień. Spółka Ukraińska niezwłocznie podejmie także działania zmierzające do odzyskania wierzitelności, nie wykluczając skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego.

W dniu 24 września 2025 r. spółka Mercator Estates sp. z o.o. (KRS: 0001043204) zawarła warunkową przedwstępną umowę sprzedaży („Umowa Przedwstępna”), której przedmiotem jest zobowiązanie do zbycia przysługującego Mercator Estates sp. z o.o. prawa własności niezabudowanej nieruchomości położonej w gminie Brześć Kujawski, powiat włocławski, województwo kujawsko-pomorskie, za cenę sprzedaży wynoszącą 5.250.000,00 zł netto („Umowa Sprzedaży”). Zawarcie Umowy Sprzedaży powinno nastąpić do dnia 15 grudnia 2025 roku. Zawarcie Umowy Sprzedaży poprzedzone będzie koniecznością wystąpienia szeregu okoliczności oraz zdarzeń o charakterze formalnym oraz prawnym. Pozostałe warunki Umowy Przedwstępnej nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Mercator Medical S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zgodnie z MSR 34, „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Mercator Medical S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 zostało zaakceptowane i przyjęte przez Zarząd dnia 30 września 2025 roku

Zarząd Mercator Medical S.A.:

Prezes Zarządu

.....
Monika Żyznowska
(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu

.....
Mariusz Popek
(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Członek Zarządu

.....
Dariusz Krezymon
(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Sporządzający:

Główny Księgowy

.....
Małgorzata Biela
(Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)