



MASTER PHARM

## GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2018 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

**WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:**

	za okres od 01-01-2018 do 31-03-2018		za okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
<b>Działalność kontynuowana:</b>				
Przychody ze sprzedaży	17.805	4.261	13.256	3.091
Koszty działalności	(14.115)	(3.378)	(11.163)	(2.603)
Pozostałe przychody operacyjne	99	24	61	14
Pozostałe koszty operacyjne	(41)	(10)	(57)	(13)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>3.748</b>	<b>897</b>	<b>2.097</b>	<b>489</b>
Przychody finansowe	27	6	62	14
Koszty finansowe	(62)	(15)	(13)	(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3.713</b>	<b>888</b>	<b>2.146</b>	<b>500</b>
Podatek dochodowy	(761)	(182)	(552)	(129)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>2.952</b>	<b>706</b>	<b>1.594</b>	<b>371</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>2.952</b>	<b>706</b>	<b>1.594</b>	<b>371</b>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.801	1.388	(833)	(194)
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(322)	(77)	(739)	(172)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(972)	(233)	106	24
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(4.507)</b>	<b>(1.078)</b>	<b>(1.466)</b>	<b>(342)</b>
	Stan na dzień 31-03-2018		Stan na dzień 31-12-2017	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	40.500	9.623	40.398	9.686
Aktywa obrotowe	51.680	12.280	50.323	12.065
<b>Aktywa razem</b>	<b>92.180</b>	<b>21.903</b>	<b>90.721</b>	<b>21.751</b>
Razem kapitał własny	81.226	19.300	78.912	18.920
Zobowiązanie długoterminowe	1.537	365	1.759	421
Zobowiązania krótkoterminowe	9.417	2.238	10.050	2.410
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>92.180</b>	<b>21.903</b>	<b>90.721</b>	<b>21.751</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE  
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY**

	za okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	za okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Przychody ze sprzedaży	<b>17.805</b>	<b>13.256</b>
Koszty działalności:	<b>(14.115)</b>	<b>(11.163)</b>
<i>Zmiana stanu produktów</i>	1.122	891
<i>Amortyzacja</i>	(464)	(497)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>	(8.590)	(5.159)
<i>Usługi obce</i>	(3.516)	(4.055)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(2.407)	(1.517)
<i>Podatki i opłaty</i>	(89)	(92)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(138)	(530)
<i>Inne</i>	(33)	(204)
Pozostałe przychody operacyjne	99	61
Pozostałe koszty operacyjne	(41)	(57)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>3.748</b>	<b>2.097</b>
Przychody finansowe	27	62
Koszty finansowe, w tym:	(62)	(13)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3.713</b>	<b>2.146</b>
Podatek dochodowy	(761)	(552)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>2.952</b>	<b>1.594</b>
<b>Działalność zaniechana:</b>		
Zysk roku obrotowego z działalności zaniechanej (przypadający na akcjonariuszy spółki)	-	
<b>Zysk roku obrotowego</b>	<b>2.952</b>	<b>1.594</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(636)	
Korekta wyniku 2017 roku na skutek zastosowanie MSSF15	<b>(785)</b>	-
Podatek odroczony od zmiany zasady rachunkowości	<b>149</b>	-
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszym terminie	-	
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>2.316</b>	<b>1.594</b>

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

	Koniec okresu 31-03-2018	Koniec okresu 31-12-2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwale</b>	<b>40.500</b>	<b>40.398</b>
Wartość firmy	25.271	25.271
Wartości niematerialne	1.001	1.038
Rzeczowe aktywa trwale	13.478	13.568
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	722	479
Aktywa finansowe	25	25
Pozostałe aktywa długoterminowe	3	17
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>51.680</b>	<b>50.323</b>
Zapasy	10.309	9.857
Należności z tytułu dostaw i usług	26.832	30.288
Pozostałe należności	1.775	1.903
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	32
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	53	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem kredytów w rachunku bieżącym)	12.711	8.208
Aktywa Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczona do wydania w ramach dywidendy rzeczowej	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>92.180</b>	<b>90.721</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)*

	<b>Koniec okresu 31-03-2018</b>	<b>Koniec okresu 31-12-2017</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał akcyjny	215	215
Kapitał zapasowy – agio	50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków	20.352	20.047
Zyski zatrzymane	10.149	8.140
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>81.226</b>	<b>78.912</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86	84
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	104	104
Inne zadłużenie finansowe	1.347	1.571
		-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9.417</b>	<b>10.050</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	255	265
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	49
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	10	805
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.840	6.599
Pozostałe zobowiązania finansowe	702	622
Pozostałe zobowiązania	1.189	1.590
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	394	42
Otrzymane zaliczki	15	78
Zobowiązania Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>10.954</b>	<b>11.809</b>
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>92.180</b>	<b>90.721</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2017 ROK**

	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy - agio</b>	<b>Kapitał Zapa- sowy z zysków</b>	<b>Zyski Zatrzy- mane</b>	<b>Razem</b>	<b>Przypada- jące udziałom nieudającym kontrolni</b>	<b>Przypa- dające akcjonariu- szom jed- nostki domi- nującej</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>17.027</b>	<b>7.064</b>	<b>74.816</b>	-	<b>74.816</b>
Zysk roku obrotowego	-	-	-	8.826	8.826	-	8.826
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	8.826	8.826	-	8.826
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy i rezerwy	-	-	3.020	(3.020)	--	-	-
Dywidendy	-	-	-	(4.730)	(4.730)	-	(4.730)
Zaliczka na poczet dywidendy 2015	-	-	-	-	-	-	-
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(4.730)	(4.730)	-	(4.730)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>20.047</b>	<b>8.140</b>	<b>78.912</b>	-	<b>78.912</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>20.047</b>	<b>8.140</b>	<b>78.912</b>	-	<b>78.912</b>
Zysk roku obrotowego	-	-	-	2.952	2.952	-	2.952
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(636)	(636)	-	(636)
Razem całkowite dochody	-	-	-	2.316	2.316	-	2.316
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy i rezerwy	-	-	305	(305)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>20.352</b>	<b>10.149</b>	<b>81.226</b>	-	<b>81.226</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2018 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 31.03.2018 roku	Za okres od 1.01. do 31.03.2017 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	3.713	2.146
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	364	395
Amortyzacja wartości niematerialnych	101	102
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Różnice kursowe od środków pieniężnych	4	
Odsetki naliczone od pożyczek	5	0
Odsetki zapłacone od pożyczek	1	-
Odsetki zapłacone od leasingu	28	10
Zmiana kapitałów z tyt MSSF 15	(785)	
Podatek dochodowy zapłacony	(470)	(579)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(453)	(1.434)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(3.607)	(2.389)
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	(65)	(86)
- zmiana stanu pozostałych aktywów	(18)	(52)
- rezerwy	(47)	(34)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(184)	1.087
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5.801</b>	<b>(833)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(337)	(739)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do wydania w ramach dywidendy rzeczowej	-	-
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży (objęcie kontroli w wyniku wniesienia aportem – wartość środków pieniężnych)	-	-
Pozostałe	15	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(322)</b>	<b>(739)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	0	200
Spłata pożyczek otrzymanych	(800)	-
Spłata innych zobowiązań finansowych	(143)	(84)
Odsetki zapłacone	(29)	(10)
Dywidendy wypłacone właścicielom	-	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(972)</b>	<b>106</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4.507</b>	<b>(1.466)</b>
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	8.208	16.790
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4)	-
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku</b>	<b>12.711</b>	<b>15.324</b>

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

### **1. Informacje ogólne**

Podmiot dominujący Master Pharm S.A. („Spółka”) świadczy wysoko wyspecjalizowane usługi w zakresie projektowania i kontraktowej produkcji suplementów diety, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego, kosmetyków, wyrobów medycznych, preparatów spożywczych.

Spółka została założona jako firma pod nazwą: Master Pharm Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została zawieszona na czas nieokreślony w dniu 25 października 2002 roku aktem notarialnym spisany przez notariusza Grażynę Beatę Sochę w Warszawie (Repetytorium A nr 7810/2002). Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 grudnia 2002 r. pod numerem 0000142373.

W dniu 14 lipca 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o przekształceniu Master Pharm Polska Sp. z o.o. w Master Pharm Spółkę akcyjną. W dniu 30 lipca Sąd Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zaakceptował przekształcenie Spółki z o.o. w spółkę akcyjną i założył akta Spółki pod numerem KRS 0000568657.

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej był dwuosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Franasik, zaś członkiem zarządu jest Pan Rafał Biskup.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym oraz po dniu sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

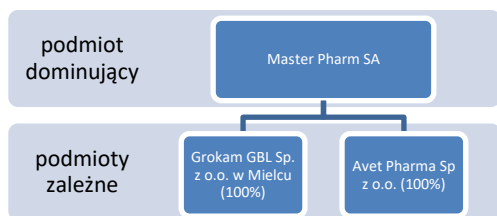
Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 maja 2018 roku.

### **2. Informacje o grupie kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A powstała w dniu 25 marca 2015 roku na skutek transakcji wymiany udziałów Master Pharm na udziały Grokam i akcje Avet Pharma przez dotychczasowych wspólników i akcjonariuszy tych podmiotów.

Master Pharm posiada 100% udziałów Grokam GBL. Począwszy od II kwartału 2015 roku ma decydujący wpływ na działalność operacyjną tej spółki. Grokam jest podstawowym dostawcą produktów i usług dla podmiotu dominującego

Master Pharm posiada także 100% udziałów Avet Pharma Sp. z o.o.. (do 19.09.2016 roku 100% akcji spółki komandytowo-akcyjnej). Znacząca część zakupów towarów dokonywana przez Avet Pharma odbywa się od podmiotu dominującego. Czas trwania spółki dominującej i spółek zależnych nie jest ograniczony. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej kończą rok obrotowy na dzień 31 grudnia każdego roku.



**AVET Pharma Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: AVET Pharma Rafał Biskup S.K.A.)** z siedzibą w Warszawie, ul. Aleksandra Fleminga 33b prowadzi działalność w zakresie sprzedaży wyrobów farmaceutycznych. Organem prowadzącym akta rejestrowe Spółki jest Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS nr 0000637464. Zarząd spółki jest jednoosobowy - spółką zarządza Prezes Zarządu - Pan Rafał Biskup (poprzednio komplementariusz spółki).

Podmiot dominujący posiada kontrolę nad tą spółką, ustaloną zgodnie z MSSF10, gdyż posiada możliwość decydowania o polityce i działalności spółki. Podmiot dominujący posiada 100% udział w kapitale spółki i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

**Grokam GBL** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mielcu przy ul. Przemysłowej 10. Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji suplementów diety i środków spożywczych. Akta spółki prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS nr 0000314257. Prezesem Spółki jest Pani Aleksandra Nykiel. Zarząd spółki jest jednoosobowy.

W trakcie I kwartału 2018 roku nie wystąpiły zmiany składu Grupy Kapitałowej.



### 3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Master Pharm S.A., spółki dominującej Grupy kapitałowej Master Pharm, w składzie:

- Jacek Franasik – Prezes Zarządu,
- Rafał Biskup – członek zarządu

oświadczają, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 roku i dane porównywalne za okres I kwartału 2017 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zmian wynikających z i MSSF 9 oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 14 maja 2018 roku.

### 4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości i metody prezentacji stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2017 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2017 rok opublikowanym w dniu 6 kwietnia 2018 roku. Spółki Grupy kapitałowej wprowadziły w okresie I kwartału 2018 roku zmianę stosowanych zasad rachunkowości w odniesieniu do wyceny przychodów ze zbycia produktów do hurtowni farmaceutycznych. Spółka zastosowała częściowo retrospektywne podejście do wprowadzenia zmian zasad rachunkowości wynikających z możliwości MSSF 15, tj. dokonała przekształcenia danych na dzień 01.01.2018 roku w odniesieniu do niezamkniętych umów.

Zmiana spowodowała obniżenie wartości przychodów za rok poprzedni o kwotę 765 tys. zł oraz utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 149 tys. zł. Wprowadzenie korekty zmniejszyło kapitały własne o kwotę 636 tys. zł.

Zastosowanie MSSF 9 nie spowodowało w I kwartale istotnych zmian w wycenie przychodów i należności.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe na wstępie niniejszego skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania zostały przeliczone na EUR.

Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia okresu, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.03.2017 r.	4,2891	4,2198
1.01- 31.12.2017 r.	4,2447	4,1709
1.01- 31.03.2018 r.	4,1784	4,2085

### 5. Szacunki zarządu

W trakcie I kwartału 2018 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 6. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Grupie występuje cykliczność i sezonowość, z reguły drugie półrocze charakteryzuje się wyższymi przychodami a najlepszym kwartałem pod względem przychodów jest z reguły ostatni kwartał roku. Sezonowość w dużej mierze zależy od zapotrzebowania klientów na różne kategorie produktów w danym okresie roku oraz od warunków pogodowych (sezonu grypowego) w którym to lepiej sprzedają się produkty z kategorii „na odporność”.

### 7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie I kwartału 2018 roku

## **8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Zastosowanie MSSF15 w stosunku do przychodów Avet Pharmy wyniku którego nastąpiła korekta wyniku na poziomie skonsolidowanym na kwotę 636 tys zł.

## **9. Odpisy aktualizujące i rezerwy**

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących oraz ich zmiany w trakcie I kwartału 2018 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 roku.

Spółki Grupy na bieżąco monitorują należności i w przypadku znaczących wątpliwości, co do możliwości uzyskania ich spłaty, tworzą odpisy aktualizujące. Szczegółowa analiza przeprowadzana jest nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Poza odpisami aktualizującymi należności i zapasy w Spółkach Grupy nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów aktualizujących inne aktywa w postaci aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

**10. Segmenty działalności**

Grupa kapitałowa wyodrębniła dwa podstawowe segmenty operacyjne związane z działalnością spółek Grupy – są to produkcja i sprzedaż produktów pod marką własną, produkcja kontraktowa oraz pozostała sprzedaż, w tym towarów. Pozostała działalność nie stanowi istotnego udziału w przychodach i nie wymaga wyodrębnienia.

Dane za I kwartał 2018 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	2.767	15.002	36	-	17.806
- Sprzedaż między segmentami	1.739	6.895	108	(8.741)	-
- Koszty operacyjne segmentu	3.449	10.633	33	-	14.115
- koszty pomiędzy segmentami	1.033	7.409	94	(8.535)	
Wynik segmentu	24	3.855	17	(206)	3.690
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					228
Podatek dochodowy					(761)
Wynik netto					2.952
Aktywa trwałe segmentu	1.409	39.017	-	74	40.500
W tym wartość firmy	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	14.199	51.185	-	(13.704)	51.680
Zobowiązania i rezerwy segmentu	14.324	9.910	-	(13.281)	10.953
Dane za I kwartał 2017 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	4.297	8.900	59	-	13.256
- Sprzedaż między segmentami	1.839	5.147	91	(7.077)	-
- Koszty operacyjne segmentu	4.917	6.191	55	-	11.163
- koszty pomiędzy segmentami	1.490	5.615	78	(7.184)	
Wynik segmentu	(271)	2.241	16	107	2.093
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					53
Podatek dochodowy					(552)
Wynik netto					1.594
Aktywa trwałe segmentu	1.704	39.004	-	(898)	39.810
W tym wartość firmy	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	12.568	43.731	-	(12.377)	43.962
Zobowiązania i rezerwy segmentu	13.635	6.479	-	(12.752)	7.362

**11. Informacje ogólne na temat przychodów**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>Analiza przychodów wg kategorii</b>		
- Sprzedaż produktów	16.944	12.097
- Sprzedaż towarów	-	570
- Przychody z tytułu usług	825	530
- Sprzedaż materiałów	36	59
<b>Razem</b>	<b>17.806</b>	<b>13.256</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Przychody od odbiorców zewnętrznych wg krajów, w oparciu o miejsce docelowe odbiorcy:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Polska	17.102	12.419
Pozostałe kraje	704	837
<b>Razem</b>	<b>17.806</b>	<b>13.256</b>

**12. Pozostałe przychody**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	-
Rozwiązanie odpisów na należności	10	4
Otrzymane odszkodowania i kary	6	50
Nadwyżki inwentaryzacyjne	36	-
Zwrot opłaty administracyjnej	-	-
Odzysk materiałów	1	-
Otrzymane dotacje	32	-
Inne	14	7
<b>Razem</b>	<b>99</b>	<b>61</b>

**13. Pozostałe koszty**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Spisane należności handlowe	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	21	17
Koszty utylizacji zapasów	-	39
Różnice inwentaryzacyjne	15	-
Darowizny	1	-
Kary umowne	-	-
Koszty sądowe i komornicze	-	-
Inne	4	1
<b>Razem</b>	<b>41</b>	<b>57</b>

**14. Przychody i koszty finansowe**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>Koszty odsetek</b>		
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	10
- odsetki od pożyczek	6	-
- pozostałe odsetki	3	0
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	25	3
Pozostałe koszty	-	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>62</b>	<b>13</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek:</b>		
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	24	38
- przychody odsetkowe uzyskane od należności zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	3	24
<b>Przychody finansowe</b>	<b>27</b>	<b>62</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(35)</b>	<b>49</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)*

**15. Podatek dochodowy**

	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	857	556
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>857</b>	<b>556</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(96)	(4)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(96)</b>	<b>(4)</b>
<b>Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>761</b>	<b>552</b>

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku:

	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	3.713	2.146
Podatek wyliczony według stawki 19%	705	408
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	56	24
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej Avet (za I półrocze)	-	120
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>761</b>	<b>552</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>20,50%</b>	<b>25,72%</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2017</b>
Stan na 1 stycznia	(395)	(576)
Obciążenie wyniku finansowego	61	419
Uznanie wyniku finansowego	(53)	(238)
<b>Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa</b>	<b>(636)</b>	<b>(395)</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	<b>31-03-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	903	659
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	171	406
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	732	253
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	267	264
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	198	236
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	69	28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	(722)	(479)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	86	84

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Różnice kursowe	Różnice w wycenie pożyczek i należności	Wycena środków trwałych	Zarochowane przychody z kary	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017r.</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>152</b>
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	-	1	48	65	(2)	112
<b>Stan na 31 grudnia 2017r.</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>196</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>264</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018r.</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>196</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>264</b>
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(1)	-	4	-	-	3
Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018r.</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>200</b>	<b>65</b>		<b>267</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwy pozostałe	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Odpisy aktualizujące zapasy	Zyski niezrealizowane	Niezapłacone zobowiązania ujęte w kosztach	ZUS od wynagrodzeń wypłaconych w nast. miesiącach	Korekty przychodów roku	Strata podatkowa	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>26</b>	<b>15</b>	<b>47</b>	<b>79</b>	<b>91</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>425</b>	<b>3</b>	<b>728</b>
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(15)	53	(14)	5	(4)	(21)	30	145	(251)	3	(69)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>11</b>	<b>68</b>	<b>33</b>	<b>84</b>	<b>87</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>145</b>	<b>174</b>	<b>6</b>	<b>659</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018r</b>	<b>11</b>	<b>68</b>	<b>33</b>	<b>84</b>	<b>87</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>145</b>	<b>174</b>	<b>6</b>	<b>659</b>
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(9)	(2)	(14)	(4)	(6)	-	5	175	(53)	3	95
(Obciążenie)/uznanie pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	149	-	-	149
<b>Stan na 31 marca 2018r.</b>	<b>2</b>	<b>66</b>	<b>19</b>	<b>80</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>469</b>	<b>121</b>	<b>9</b>	<b>903</b>

Avet Pharma w okresie 01.01.-18.09.2016 roku tj. przed przekształceniem w Spółkę z o.o. wygenerowała stratę podatkową, W związku z faktem, iż zaakceptowane plany dochodów podatkowych są niższe niż strata podatkowa, Spółka ta objęła odpisem w wysokości aktywa z tytułu podatku odroczonego, które nie będą wg szacunków na koniec 2016 roku mogły być odliczone w przyszłości. Ze względu na niepewność przyszłych wyników podatkowych Spółka zależna AVET nie rozwiązywała utworzonego odpisu w 2017 roku ani w 1 kwartale 2018 roku..

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

**16. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2017 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	81	6.941	4.713	869	397	2.201	15.202
Zwiększenia	-	148	3.791	605	500	118	5.162
Zmniejszenia (sprzedaż i likwidacja)	-	-	(1.920)	-	-	-	(1.920)
Przeniesienia	-	213	2.057	-	38	(2.308)	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>81</b>	<b>7.302</b>	<b>8.641</b>	<b>1.474</b>	<b>935</b>	<b>11</b>	<b>18.444</b>
Umorzenie na początek okresu	-	741	2.189	250	121	-	3.301
Amortyzacja	-	318	909	223	181	-	1.631
Umorzenie sprzedanych i likwidowanych środków trwałych	-	-	(56)	-	-	-	(56)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.059</b>	<b>3.042</b>	<b>473</b>	<b>302</b>	<b>-</b>	<b>4.876</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2017r.:</b>							
Koszt początkowy	81	7.302	8.641	1.474	935	11	18.444
Umorzenie	-	1.059	3.042	473	302	-	4.876
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>81</b>	<b>6.243</b>	<b>5.599</b>	<b>1.001</b>	<b>633</b>	<b>11</b>	<b>13.568</b>

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Okres zakończony 31 marca 2018 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	81	7.302	8.641	1.474	935	11	18.444
Zwiększenia	-	-	-	-	44	229	273
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	113	32	16	(161)	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>81</b>	<b>7.302</b>	<b>8.754</b>	<b>1.506</b>	<b>995</b>	<b>79</b>	<b>18.717</b>
Umorzenie na początek okresu	-	1.059	3.042	473	302	-	4.876
Amortyzacja	-	66	209	58	30	-	363
Umorzenie sprzedanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.125</b>	<b>3.251</b>	<b>531</b>	<b>332</b>	<b>-</b>	<b>45.239</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2018 r.:</b>							
Koszt początkowy	81	7302	8.754	1.506	995	79	18.717
Umorzenie	-	1.125	3.251	531	332	-	5.239
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>81</b>	<b>6.177</b>	<b>5.503</b>	<b>975</b>	<b>663</b>	<b>79</b>	<b>13.478</b>

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

**17. Wartości niematerialne**

Koszt	Znaki towarowe	Licencje	Razem
<b>Wartość brutto</b>			
Stan na 1 stycznia 2017 r.	2.025	68	2.093
Nabycia wartości niematerialnych	-	134	134
Likwidacja wartości niematerialnych	-	(7)	(7)
<b>Wartość brutto na 31.12.2017 roku</b>	<b>2.025</b>	<b>195</b>	<b>2.220</b>
Nabycia wartości niematerialnych	-	64	64
<b>Wartość brutto na dzień 31-03-2018 roku</b>	<b>2.025</b>	<b>259</b>	<b>2.284</b>
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:</b>			
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>709</b>	<b>65</b>	<b>774</b>
Amortyzacja za 2017	405	10	415
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych	-	(7)	(7)
<b>Stan umorzenia na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>1.114</b>	<b>68</b>	<b>1.182</b>
Amortyzacja 2018	101	-	101
<b>Stan umorzenia na 31 marca 2018</b>	<b>1.215</b>	<b>68</b>	<b>1.283</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>911</b>	<b>127</b>	<b>774</b>
Wartość początkowa	2.025	195	2.220
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	1.114	68	1.182
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>911</b>	<b>127</b>	<b>1.038</b>
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>			
Wartość początkowa	2.025	259	2.284
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	1.215	68	1.283
<b>Wartość netto na 31 marca 2018 r.</b>	<b>810</b>	<b>191</b>	<b>1.001</b>

**18. Wartość firmy**

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2017 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>25.271</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>25.271</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>25.271</b>
Koszt	25.271
Łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>25.271</b>

**19. Instrumenty finansowe**

a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSR 39:

	Pożyczki i należności	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa dostępne do Sprzedaży	Aktywa finansowe poza MSR 39	Razem
<b>Aktywa według bilansu:</b>					
<b>Stan na dzień 31 marca 2017:</b>					
Aktywa finansowe dostępne do Sprzedaży	-	-	25	-	25
Należności handlowe oraz pozostałe należności z wyłączeniem przedpłat	26.832	-	-	1.775	28.607
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	12.711	12.711
<b>Razem</b>	<b>26.832</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>14.486</b>	<b>41.343</b>



**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)*

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2017:</b>					
Aktywa finansowe dostępne do Sprzedaży	-	-	25	-	25
Należności handlowe oraz pozostałe należności z wyłączeniem przedpłat	30.288			1.903	32.191
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	8.208	8.208
<b>Razem</b>	<b>30.288</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>10.111</b>	<b>40.424</b>

Jako aktywa dostępne do sprzedaży zostały wymienione akcje Spółki Budowlani Rugby S.A.

	<b>Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik</b>	<b>Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie</b>	<b>Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>Razem</b>
<b>Zobowiązania według bilansu na dzień 31.03.2018 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	2.049	2.049
Pożyczki otrzymane	-	-	10	10
Zobowiązania handlowe	-	-	6.840	6.840
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.189	1.189
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.088</b>	<b>10.088</b>
<b>na dzień 31.12.2017 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	2.193	2.193
Pożyczki otrzymane	-	-	805	805
Zobowiązania handlowe	-	-	6.599	6.599
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.590	1.590
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.187</b>	<b>11.187</b>

**b) Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych:**

Aktywa oraz zobowiązania finansowe są kwalifikowane do określonego poziomu hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

<b>Aktywa na dzień 31.03.2018</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Aktywa na dzień 31.12.2017</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

- a) akcje spółek notowanych (poziom 1)  
Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na GPW w Warszawie.  
Nie występują w Grupie Master Pharm.
- b) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)  
Wartość godziwa nienotowanych udziałów w spółce Budowlani Rugby nie jest ustalana.

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

- c) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)  
Spółki Grupy nie zakupywała i nie korzystała z instrumentów pochodnych.
- d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)  
Nie występują w Grupie kapitałowej.
- e) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)  
Nie występuje w Grupie.

### 20. Aktywa finansowe

- a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.12.2017
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
W tym:		
- część długoterminowa	25	25
- część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 3 kwartałów 2016 roku nie wystąpiły żadne zmiany wartości aktywów dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyrażone w polskich złotych. Na dzień bilansowy aktywa te wyceniane są w cenie nabycia. Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez te aktywa.

- b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – nie wystąpiły
- c) Pożyczki udzielone – nie wystąpiły

### 21. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31-03-2018	31-12-2017
Należności handlowe:	27.551	30.996
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(719)	(708)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>26.832</b>	<b>30.288</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	7	10

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	31-03-2018	31-12-2017
W terminach płatności:	19.637	23.042
- do 1 miesiąca	10.443	5.171
- od 2 do 3 miesięcy	6.074	13.859
- od 4 do 6 miesięcy	3.120	4.012
Przeterminowane:	7.914	7.954
- do 1 miesiąca	1.652	2.540
- do 3 miesięcy	2.063	2.831
- od 3 do 6 miesięcy	2.525	497
- od 6 miesięcy do 1 roku	857	1.340
- powyżej 1 roku	817	746
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>27.551</b>	<b>30.996</b>

Należności handlowe w kwocie 817 tys. przeterminowane dłużej niż 1 rok zł utraciły na wartości i istnieje ryzyko ich niespłacenia. Na należności w kwocie 719 tys. zł utworzono odpisy w wysokości 100%. Pozostałe należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 98 tys. zł, przeterminowane powyżej 1 roku zostały nie wymagają utworzenia odpisu – kwota jest wyjaśniona ze stałym kontrahentem Spółki (nastąpiła zapłata po dniu bilansowym).

W końcu 2016 roku jeden z kontrahentów Spółki dominującej – Access Pharma – złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Należności od tego podmiotu były monitorowane w trakcie roku i Spółka prowadziła negocjacje co do spłaty. Do syndyka masy

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)*

upadłości została zgłoszona wierzytelność w wysokości 482 tys. zł oraz naliczone odsetki 43 tys. zł. Cała należność została objęta odpisem aktualizującym.

Zmiany stanu łącznego odpisu aktualizującego wartość należności handlowych Spółki przedstawiały się następująco:

	<b>01.01-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2017</b>
Na dzień 1 stycznia	708	720
Utworzenie odpisu na należności	21	155
Utworzenie odpisu na odsetki od należności	-	-
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	(91)
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(10)	(76)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>719</b>	<b>708</b>

Pozostałe należności obejmują

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Vat do zwrotu przez US	854	842
Vat przesniesiony na następne miesiące	70	111
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	20
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	434	577
Należności z tytułu kary umownej	340	340
Nadpłata odsetek od pożyczki Max Welt	9	9
Rozrachunki z pracownikami i inne	62	4
<b>Razem</b>	<b>1.775</b>	<b>1.903</b>
<i>W tym od jednostek powiązanych</i>	<i>9</i>	<i>9</i>

Grupa kapitałowa występuje regularnie o zwrot z US nadwyżki VAT naliczonego nad należnym. Wynika to przede wszystkim ze stosowania obniżonej stawki VAT na sprzedawane produkty.

Kwota należności z tytułu kary umownej została opisana w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

## **22. Zapasy**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Surowce i opakowania	6.463	6.184
Półprodukty	1.300	447
Produkcja w toku	-	9
Wyroby gotowe	2.942	3.612
Towary	43	50
<b>RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia</b>	<b>10.748</b>	<b>10.302</b>
Odpis aktualizujący	(439)	(445)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>10.309</b>	<b>9.857</b>

Wszystkie materiały są pełnowartościowe i nie zbliżają się terminy utraty ich przydatności do produkcji. Towary, półprodukty oraz produkcja w toku nie zalegają w Grupie powyżej 30 dni.

Struktura wiekowa surowców przedstawia się na dzień 31.03.2018 roku następująco:

Okres zalegania surowców na magazynie	31-03-2018	31-12-2017
0-90 dni	3.933	3.176
91-180 dni	1.155	1.238
181-360 dni	803	1.088
Powyżej 360 dni	572	682
<b>RAZEM</b>	<b>6.463</b>	<b>6.184</b>
Odpis aktualizujący	(34)	(34)
<b>Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach</b>	<b>6.429</b>	<b>6.151</b>

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:		
Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie	31-03-2018	31-12-2017
0-90 dni	825	1.615
91-180 dni	532	684
181-360 dni	680	518
Powyżej 360 dni	905	795
<b>RAZEM</b>	<b>2.942</b>	<b>3.612</b>
Odpis aktualizujący	(404)	(412)
<b>Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach</b>	<b>2.538</b>	<b>3.200</b>

Grupa kapitałowa posiada na stanie magazynowym produkty gotowe wyprodukowane w 2014 roku, które zostały zwrócone w ramach reklamacji objętej umową z jednym z klientów Spółki w grudniu 2015 roku. Wartość wyrobów gotowych po koszcie jego wytworzenia wynosi 393 tys. zł. Master Pharm ze względu na ostrożną wycenę tych zapasów dokonał odpisu wartości tych wyrobów. Ponadto Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów, których termin przydatności do spożycia upływa w ciągu 6 miesięcy od dnia bilansowego i nie jest możliwa ich sprzedaż powyżej kosztu ich wytworzenia. Na dzień 31 marca 2018 roku wartość takich wyrobów opiewała na 11 tys. zł.

Opakowania, które nie zostały zniszczone, a nie będą zużyte w trakcie produkcji ze względu na wycofanie wzoru w związku z wymogami prawnymi, zostały w całości objęte odpisem w wysokości 34 tys. zł.

Zmiany stanu łącznego odpisu aktualizującego wartość zapasów w Grupie Master Pharm przedstawiały się następująco:

	01.01-31.03.2018	01.01-31.12.2017
Na dzień 1 stycznia	445	415
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	11	46
Utworzenie odpisu na materiały	-	17
Rozwiązanie odpisu na materiały		(16)
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	(17)	(17)
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	-	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>439</b>	<b>445</b>

### 23. Pozostałe aktywa

	31.03.2018	31.12.2017
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	15	20
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	6	8
- wieczyste użytkowanie gruntów	14	-
- prenumerata	5	-
- certyfikat ISO	6	-
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	7	7
<b>Razem:</b>	<b>53</b>	<b>35</b>

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwale uiszczonych w kwocie 406 tys. zł przez Grokam GBL sp. z o.o.

### 24. Aktywa przeznaczone do zbycia

W trakcie III kwartału 2016 i III kwartału 2017 roku nie wystąpiły aktywa przeznaczone do zbycia.

### 25. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000
<b>Stan na 30 wrzesień 2017 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku akcjonariuszami Master Pharm S.A. byli:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	% posiadanego kapitału/głosów na WZA
Max Welt Holdings Ltd	13 889 326	138 893,26	64,60%
Aleksandra NYKIEL	2 503 989	25 039,89	11,65%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 481 685	34 816,85	16,19%
<b>RAZEM</b>	<b>21 500 000</b>	<b>215 000,00</b>	<b>100,00%</b>

### 26. Zyski zatrzymane

<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>7.064</b>
Zysk okresu	8.826
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(1)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(3.019)
Dywidendy dotyczące 2016 r.	(4.730)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>8.140</b>
Zysk okresu	2.952
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(305)
Korekta z tytułu zmian zasad rachunkowości	(636)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-
Dywidendy dotyczące 2017 r.	-
<b>Stan na 31 marca 2018 r..</b>	<b>10.151</b>

W dniu 19 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 13/19/06/2017 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2016 w kwocie 4.914 tys. zł na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 0,22 zł na 1 akcję Spółki, łącznie 4.730 tys. zł,
- zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki w kwocie 184 tys. zł.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 10 lipca 2017 roku. Wartość dywidendy w kwocie 4.730 tys. zł została przekazana na rachunek KDPW S.A w dniu 3.07.2017 roku.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 14/19/06/2017 z dnia 19 czerwca 2017 roku postanowiło niepodzielony zysk pozostały z 2015 roku w wysokości 1 tys. zł odnieść na kapitał zapasowy Spółki.

Oświadczeniem nr 3 z zwyczajnego zgromadzenia wspólników, jedyne go wspólnika Avet Pharma Sp. z o.o. z dnia 28 marca 2018 r w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017, jedyny wspólnik spółki Avet Pharma Sp. z o.o. po rozpatrzeniu przedłożonego przez Zarząd spółki Avet Pharma sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 (od 01.01.2017 do 31.12.2017) oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki za powyższy okres, postanowił o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 188 548,03 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych a 305 726,26 zł na kapitał zapasowy.

Zarząd Master Pharm S.A. na posiedzeniu w dniu 13 kwietnia 2018 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji podziału zysku jednostkowego netto za 2017 r. W wyniku uchwały, Zarząd zarekomendował wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki za 2017 r. w wysokości 5.590.000 zł, czyli tj. 0,26 zł na akcję oraz przeznaczenie pozostałej kwoty z zysku, tj. 573.820,25 zł, na kapitał rezerwowy spółki. 13 kwietnia br. Zarząd, zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych skierował rekomendację w powyższym zakresie do Rady Nadzorczej Spółki w celu oceny.

Zarząd Master Pharm S.A. zakłada wypłatę dywidendy w wysokości minimum 50% skonsolidowanego zysku netto za dany rok obrotowy nie więcej niż zysk jednostkowy netto Emitenta.

### 27. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	6.840	6.599
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>6.840</b>	<b>6.599</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	438	529
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	124	135

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

---

Zobowiązania z tyt. VAT do Us	86	294
Zobowiązania z tyt. korekty Vat naliczonego	-	81
Zobowiązania z tytułu PFRON	7	5
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	486	529
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	46	17
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>1.189</b>	<b>1.590</b>
<b>Zaliczki na poczet dostaw</b>	<b>15</b>	<b>78</b>

---

## **28. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.347	1.571
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	-
Pożyczki niezabezpieczone	10	-
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	805
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	702	622
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe</b>	<b>2.059</b>	<b>2.998</b>

## **29. Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia**

	<b>01.01-31.03.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>369</b>	<b>229</b>
Zwiększenie		
- Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	137
- Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	3	3
Zmniejszenie		
- Wykorzystanie rezerw	10	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>359</b>	<b>369</b>
Z tego długoterminowe:	104	104
-Rezerwy emerytalne	66	66
-Rezerwy rentowe	11	11
-Rezerwy pośmiertne	27	27
Z tego krótkoterminowe:	255	265
-Rezerwy emerytalne	12	22
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy pośmiertne	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	243	243

## **30. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia**

	<b>Zobowiązanie z tyt. przyszłych kosztów</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku:	49	49
- Utworzenie dodatkowych rezerw	49	49
- Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(50)	(50)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku:		
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-
- Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(37)	(37)
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

Struktura łącznej kwoty rezerw

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Długoterminowe	-	-

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Krótkoterminowe	12	49
<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>49</b>

### 31. Pozycje warunkowe

Dnia 28 października 2016 r. został wniesiony i opłacony przez Master Pharm pozew przeciwko podwykonawcy związany z reklamacją jednego z odbiorców, opisaną w prospekcie emisyjnym. Pozew opiewa na kwotę 1 775 tys. zł tytułem zapłaty poniesionych kosztów. Pozwany odrzucił możliwość zawarcia ugody przedsądowej. Pierwsza rozprawa odbyła się 17 maja 2017 r. Sąd wyznaczył kolejne rozprawy w sprawie odbyły się 11 września 2017 i 13 września 2017 oraz 26 lutego 2018r. Sąd nie wyznaczył jeszcze kolejnego terminu rozprawy.

W dniu 4 stycznia 2017 r. pełnomocnik Spółki odebrał: – postanowienie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi o wszczęciu postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 r., – postanowienie w sprawie przeprowadzenia dowodu z badania ksiąg podatkowych. W dniu 28 sierpnia 2017 r. Naczelnik Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi poinformował Spółkę o niemożności zakończenia postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakładanym terminie ze względu na konieczność zebrania pełnego materiału dowodowego przed wydaniem rozstrzygnięcia w sprawie i określił planowany termin zakończenia postępowania na dzień 03.11.2017 r. W dniu 28 października 2017 r. Naczelnik Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi poinformował Spółkę o niemożności zakończenia postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakładanym terminie ustalonym pismem z dnia 28 sierpnia 2017 r. ze względu na konieczność zebrania pełnego materiału dowodowego przed wydaniem rozstrzygnięcia w sprawie i określił planowany termin zakończenia postępowania na dzień 03.01.2018 r. Ostatnim pismem w sprawie terminu zakończenia kontroli z dnia 23 lutego 2018 r. urząd informuje, że postępowanie kontrolne nie zostanie zakończone w terminie określonym w piśmie nr 368000-CKK-8.500.93.2017.24 z dnia 27.12.2017 r. ze względu na konieczność analizy materiału dowodowego niezbędnego do przeprowadzenia badania ksiąg podatkowych firmy „Master Pharm” S.A. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 r. Przewidywanym terminem zakończenia postępowania był 30.04.2018 r. Kontrola została zakończona w dniu 23.04.2018r a 24.04.202018 pełnomocnik spółki odebrał wynik kontroli – pismo Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi o sygnaturze 368000-CKK-8.500.93.2017.36 z dnia 23.04.2018r. W wyniku kontroli stwierdzono, że spółka w zeznaniu CIT-8 za 2013 rok zawyżyła podstawę opodatkowania o kwotę 41,80 zł (czterdzieści jeden złotych 80/100). W zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiące styczeń-sierpień i październik - listopad 2013 roku nieprawidłowości nie stwierdzono. W pozostałym zakresie nieprawidłowości były korygowane w toku kontroli na bieżąco i należy je uznać za nieistotne z punktu widzenia działalności spółki.

### 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Max Welt Holdings Limited (z siedzibą na Cyprze), który do dnia 25 marca 2015 roku posiadał 100% udziałów spółki, a po tej dacie posiada pakiet kontrolny. Poza wypłatą wypracowanej dywidendy Spółka nie zawierała transakcji z podmiotem dominującym.

Poniżej przedstawiono transakcje z tym podmiotem oraz kluczowym personelem Spółki i podmiotami z nimi powiązаныmi:

<u>a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług</u>	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
- Pharmena SA	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<u>b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</u>	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<u>c) Zakupy towarów i usług</u>	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
----------------------------------	--------------------------	--------------------------



**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	145	97
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	60	40
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	85	57
– dMode Justyna Biskup (marketingowe)	85	57
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
<b>Razem</b>	145	97

Towary i usługi kupowane są od jednostek powiązanych oraz jednostki kontrolowanej przez kluczowych członków kadry kierowniczej na normalnych warunkach handlowych.

**d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej**

Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej Grupa kapitałowa zalicza zarząd oraz dyrektorów (z uprawnieniami wykonawczymi i bez takich uprawnień). Wynagrodzenie wypłacone lub płatne na rzecz kluczowych członków kadry kierowniczej za świadczenie pracy wyszczególniono poniżej:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	560	401
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
<b>Razem</b>	560	435

Spółka wykazuje na koniec marca 2018 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 27 tys. zł (na koniec 2017 roku kwota wynosiła 20 tys. zł) – wartość brutto z VAT.

Zgodnie z uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Master Pharm SA z dn. 23.06.2016 członkom rady nadzorczej zostało określone wynagrodzenie. W okresie sprawozdawczym naliczone wynagrodzenie wynosiło łącznie 17 tys. (w analogicznym okresie ub roku 51 tys. zł).

Poniżej przedstawiono wartość wypłaconych członkom RN w spółkach zależnych wynagrodzeń za świadczone usługi:

Marek Gołaszczyk kwota netto 65 tys. zł (za odpowiedni okres 2017 roku – 56 tys. zł)

Tomasz Grzesiek 65 tys. zł za odpowiedni okres 2017 roku – 56 tys. zł.

Ponadto Spółka wypłacała wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę zawartą z panią Magdaleną Franasik. W okresie 1 kwartału 2018 roku Spółka wypłaciła wynagrodzenie w wysokości 12,6 tys. zł (a w analogicznym okresie roku 2017 – 20 tys. zł).

**e) Salda rozrachunków na dzień bilansowy będących wynikiem sprzedaży/zakupu towarów/usług**

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Należności</b> od podmiotów powiązanych:	7	10
- Jednostka dominująca	-	-
- dMode Justyna Kowalska	7	10
<b>Zobowiązania</b> wobec podmiotów powiązanych:	-	-
- Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
- pozostałe podmioty powiązane	-	-

**f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

Spółki Grupy nie udzielały pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej oraz członkom ich rodzin.

W dniu 22.02.2017 roku Spółka dominująca udzieliła spółce zależnej Avet Pharma Sp. z o.o. niezabezpieczonej pożyczki w kwocie 1.000 tys. zł na okres do 24-02-2020 roku, Pożyczka jest oprentowana w skali 2% rocznie i podlega jednorazowej spłacie wraz z należnymi odsetkami na koniec trwania umowy.

	1.01.-31.03.2018	1.01.-31.12.2017
<b>Stan na 1 stycznia</b>	1.017	-
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	1.000
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Kompensata udzielonych pożyczek ze zobowiązaniami	-	-

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Odsetki naliczone	5	17
Odwrócenie dyskonta	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
<b>Stan na 31 grudnia (nota 21)</b>	<b>1.022</b>	<b>1.017</b>
<i>W tym od Avet Pharma</i>	<i>1.022</i>	<i>1.017</i>

g) Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.12.2017
<b>Stan na 1 stycznia (należność)</b>	<b>805</b>	-
Pożyczki otrzymane	-	1.635
Spłata udzielonych pożyczek	(800)	835
Odsetki naliczone	6	9
Odsetki zapłacone	(1)	(4)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu:</b>	<b>10</b>	<b>805</b>
W tym:		
- pożyczka otrzymana od Aleksandry Nykiel (Grokam)	10	805

g) Pożyczki otrzymane od podmiotu dominującego

Avet Pharma Rafał Biskup SKA zawarła w 2014 roku umowę pożyczki w wysokości 2 mln zł z Max Welt Holdings Ltd – podmiotem dominującym Grupy kapitałowej. Spółka ta uregulowała w ratach całość pożyczki w przewidzianym terminie tj. do końca lutego 2016 roku. Na koniec marca 2018 roku występuje saldo z tytułu nadpłaty odsetek od tej pożyczki w kwocie 9 tys. zł.

	01.01- 31.03.2018	2017
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>(9)</b>	<b>65</b>
Spłata udzielonych pożyczek	-	74
Odsetki naliczone	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
<b>Stan na 31 grudnia (nota 21)</b>	<b>(9)</b>	<b>(9)</b>

**32. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy kapitałowej**

Zakończyła się kontrola w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 r. Kontrola została zakończona w dniu 23.04.2018r a 24.04.202018 pełnomocnik spółki odebrał wynik kontroli – pismo Naczelnika Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi o sygnaturze 368000-CKK-8.500.93.2017.36 z dnia 23.04.2018r. W wyniku kontroli stwierdzono, że spółka w zeznaniu CIT-8 za 2013 rok zawyżyła podstawę opodatkowania o kwotę 41,80 zł (czterdzieści jeden złotych 80/100). W zakresie rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiące styczeń-sierpień i październik - listopad 2013 roku nieprawidłowości nie stwierdzono. W pozostałym zakresie nieprawidłowości były korygowane w toku kontroli na bieżąco i należy je uznać za nieistotne z punktu widzenia działalności spółki.

W okresie po dniu bilansowym do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia poza zwykłą działalnością Spółki, które wymagałyby ujawnienia.

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)*

---

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:



**Maciej Zacharski**  
Doradca podatkowy  
ul. Gnieźnieńska 24, 91-046 Łódź  
Nr wpisu 11363

Podpisy Zarządu:



Jacek Franasik  
Prezes Zarządu



Rafał Biskup  
Członek Zarządu

Łódź, dnia 14 maja 2018 roku