



MASTER PHARM

## GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I półrocze 2022 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

	za okres od 01-01-2022 do 30-06-2022		za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
<b>Działalność kontynuowana:</b>				
Przychody ze sprzedaży	42.674	9.192	40.178	8.836
Koszty działalności	(36.731)	(7.912)	(30.558)	(6.720)
Pozostałe przychody operacyjne	105	23	264	58
Pozostałe koszty operacyjne	(15)	(3)	(40)	(8)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	110	24	184	40
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>6.143</b>	<b>1.324</b>	<b>10.028</b>	<b>2.206</b>
Przychody finansowe	197	42	1.995	439
Koszty finansowe	(224)	(47)	(66)	(15)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4.585)	(988)	(7.514)	(1.652)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.531</b>	<b>331</b>	<b>4.443</b>	<b>978</b>
Podatek dochodowy	(332)	(72)	(577)	(127)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1.199</b>	<b>259</b>	<b>3.866</b>	<b>851</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1.199</b>	<b>259</b>	<b>3.866</b>	<b>851</b>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6.400	1.379	2.686	590
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(620)	(134)	(1.307)	(287)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(358)	(77)	(942)	(207)
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>5.422</b>	<b>1.168</b>	<b>437</b>	<b>96</b>
<b>Stan na dzień</b>				
	<b>30-06-2022</b>		<b>31-12-2021</b>	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	54.717	11.690	55.518	12.071
Aktywa obrotowe	60.009	12.821	51.817	11.266
<b>Aktywa razem</b>	<b>114.726</b>	<b>24.511</b>	<b>107.335</b>	<b>23.337</b>
Razem kapitał własny	82.618	17.651	92.024	20.008
Zobowiązanie długoterminowe	11.704	2.501	2.682	583
Zobowiązania krótkoterminowe	20.404	4.359	12.629	2.746
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>114.726</b>	<b>24.511</b>	<b>107.335</b>	<b>23.337</b>

## Spis treści

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY 4</b>	
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2021 ROK .....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU .....</b>	<b>10</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	10
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	10
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
4. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
5. SZACUNKI ZARZĄDU .....	11
6. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ W BIEŻĄCYM OKRESIE .....	11
7. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2022 ROKU .....	11
8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	12
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY .....	12
10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	12
11. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW .....	12
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....	14
13. POZOSTAŁE KOSZTY .....	14
14. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH .....	14
15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	14
16. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ .....	15
17. PODATEK DOCHODOWY .....	15
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	17
19. PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW .....	18
20. AKTYWA NIEMATERIALNE .....	19
21. WARTOŚĆ FIRMY .....	20
22. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	20
23. AKTYWA FINANSOWE .....	21
24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	22
25. ZAPASY .....	24
26. POZOSTAŁE AKTYWA .....	25
27. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	25
28. AKCJE WŁASNE .....	26
29. ZYSKI ZATRZYMANE .....	28
30. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	28
31. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE .....	29
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	30
33. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA .....	30
34. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	31
35. POZYCJE WARUNKOWE .....	31
36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	32
37. ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	33

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

	Nr noty objaśniającej	za okres od 01-01-2022 do 30-06-2022	za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021
<b>Działalność kontynuowana:</b>			
Przychody ze sprzedaży	11	42.674	40.178
Koszty działalności:		(36.731)	(30.558)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		1.924	(659)
<i>Amortyzacja</i>		(2.147)	(2.142)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		(21.224)	(15.273)
<i>Usługi obce</i>		(6.024)	(5.237)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(6.777)	(5.668)
<i>Podatki i opłaty</i>		(173)	(160)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(2.005)	(1.179)
<i>Inne</i>		(305)	(240)
Pozostałe przychody operacyjne	12	105	264
Pozostałe koszty operacyjne	13	(15)	(40)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	14	110	184
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>6.143</b>	<b>10.028</b>
Przychody finansowe	15	197	1.995
Koszty finansowe	15	(224)	(66)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	(4.585)	(7.514)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1.531</b>	<b>4.443</b>
Podatek dochodowy	17	(332)	(577)
<b>Zysk roku obrotowego</b>		<b>1.199</b>	<b>3.866</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>		<b>1.199</b>	<b>3.866</b>
<b>Zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>			
<b>przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
<b>w ciągu roku (w PLN na jedną akcję)</b>			
<b>Podstawowy i rozwodniony</b>			
- z działalności kontynuowanej	Nota 34	0,06	0,18

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ  
30 CZERWCA 2022 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

	Nr noty	Koniec okresu 30-06-2022	Koniec okresu 31-12-2021
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>54.717</b>	<b>55.518</b>
Wartość firmy	21	25.271	25.271
Aktywa niematerialne	20	7.885	8.405
Rzeczowe aktywa trwałe	18	12.140	11.731
Prawa do użytkowania aktywów	19	3.000	4.532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	17	4.481	3.822
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	23a	25	25
Pożyczki udzielone	23c	1.744	1.728
Pozostałe aktywa długoterminowe	26	171	4
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>60.009</b>	<b>51.817</b>
Zapasy	25	18.835	12.315
Należności z tytułu dostaw i usług	24	19.568	20.243
Pozostałe należności	24	2.910	902
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	533
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	26	70	72
Pożyczki udzielone	23c	5.053	5.004
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23b	5.093	9.678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8.480	3.070
<b>Aktywa razem</b>		<b>114.726</b>	<b>107.335</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

	Nr noty	Koniec okresu 30-06-2022	Koniec okresu 31-12-2021
<b>PASYWA</b>			
<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał akcyjny	27	215	215
Akcje własne	28	(18.130)	(7.525)
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Zyski zatrzymane	29	50.023	48.824
<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>82.618</b>	<b>92.024</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>11.704</b>	<b>2.682</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	78	75
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	32	187	187
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29	564	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	31a	1.257	1.983
Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	31b	9.618	437
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>20.404</b>	<b>12.629</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	383	383
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	33	380	384
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29	51	-
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	31b	3.682	1.565
Zobowiązania z tytułu leasingu	31a	1.478	1.634
Pozostałe zobowiązania	30	1.210	982
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		779	575
Zaliczki otrzymane do odbiorców	30	523	713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	11.918	6.393
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>32.108</b>	<b>15.311</b>
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>		<b>114.726</b>	<b>107.335</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2021 ROK**

	Nr noty objaśniającej	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy – agio	Zyski Zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>		<b>215</b>	<b>(1.763)</b>	<b>50.510</b>	<b>44.475</b>	<b>93.437</b>
Zysk roku obrotowego 2021		-	-	-	4.349	4.349
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	4.349	4.349
Nabycie akcji własnych	28	-	(5.762)	-	-	(5.762)
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r</b>		<b>215</b>	<b>(7.525)</b>	<b>50.510</b>	<b>48.824</b>	<b>92.024</b>
Zysk roku obrotowego 2022		-	-	-	1.199	1.199
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	28	-	(10.605)	-	-	(10.605)
<b>Stan na 30 czerwca 2022 r</b>		<b>215</b>	<b>(18.130)</b>	<b>50.510</b>	<b>50.023</b>	<b>82.618</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2022 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 30.06.2022 roku	Za okres od 1.01. do 30.06.2021 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	1.531	4.443
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	783	748
Amortyzacja aktywów niematerialnych	580	591
Amortyzacja praw do użytkowania	784	803
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	4.585	7.514
Umorzenie subwencji PFR	-	(1.750)
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	(51)	(15)
Wynik na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	-	(4)
Dywidendy otrzymane	-	(185)
Różnice kursowe od środków pieniężnych	12	14
Odsetki naliczone od pożyczek	(65)	(18)
Odsetki zapłacone od leasingu	60	62
Odsetki zapłacone od kredytów	107	-
Podatek dochodowy zapłacony	(251)	(1.406)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- zapasy	(6.519)	(2.460)
- należności handlowe oraz pozostałe należności	(1.333)	(4.317)
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	(190)	153
- zmiana stanu pozostałych aktywów	2	51
- zmiana rozliczeń międzyokresowych przychodów	615	-
- rezerwy	(3)	(13)
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5.753	(1.525)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6.400</b>	<b>2.686</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(454)	(1.678)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	173
Wpływy – spłata pożyczki	-	410
Otrzymane dywidendy	-	185
Pozostałe	(167)	(397)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(621)</b>	<b>(1.307)</b>



**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

	Za okres od 1.01. do 30.06.2022 roku	Za okres od 1.01. do 30.06.2021 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	(10.605)	-
Wpływy z zaciągnięcia kredytów	12.425	-
Spląty kredytów	(1.128)	-
Splata innych zobowiązań finansowych	(882)	(880)
Odsetki zapłacone	(167)	(62)
<b>Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(357)</b>	<b>(942)</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>5.422</b>	<b>437</b>
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	3.070	4.472
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12)	(14)
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku</b>	<b>8.480</b>	<b>4.895</b>

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2022 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.

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

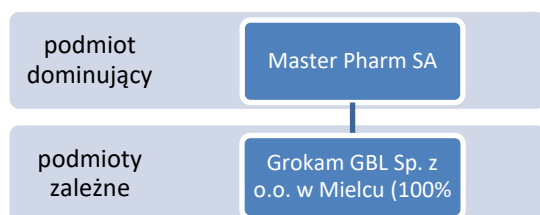
Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Franasik..

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

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

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A powstała w dniu 25 marca 2015 roku . Aktualnie Grupę stanowi podmiot dominujący Matser Pharm S.A. i spółka zależna Grokam GBL Sp. z o.o. Master Pharm posiada 100% udziałów Grokam GBL. Grokam jest podstawowym dostawcą produktów i usług dla podmiotu dominującego

Czas trwania spółki dominującej i spółki zależnej nie jest ograniczony. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej kończą rok obrotowy na dzień 31 grudnia każdego roku.



**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 do 2.06.2022 roku była Pani Aleksandra Nykiel, zaś od 2 czerwca 2022 roku funkcję tę pełni Pan Krzysztof Nowak. Zarząd spółki jest jednoosobowy.

W trakcie I półrocza 2022 roku oraz w 2021 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 osobie Jacka Franasika – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 roku i dane porównywalne za okres I półrocza 2021 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 21 września 2022 roku.

### **4. Opis stosowanych zasad rachunkowości**

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 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 Grupę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2021 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2021 rok opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2022 roku .

Od dnia 1.01.2022 roku nie weszły w życie nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które miałyby wpływ na działalność Spółki.

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- 30.06.2021 r.	4,5472	4,5208
1.01- 31.12.2021 r.	4,5775	4,5994
1.01- 30.06.2022 r.	4,6427	4,6806

## **5. Szacunki zarządu**

W trakcie I półrocza 2022 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd na potrzeby sporządzania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poza opisanymi w nocie objaśniającej dotyczącej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## **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”. Wysokie przychody pierwszego półrocza 2022 to przede wszystkim efekt skumulowania zamówień dużego klienta z rynku wschodniego co jednak nie wpływa na ogólną cykliczność i sezonowość uwarunkowanej czynnikami obiektywnymi. Wybuch wojny na Ukrainie zaburzył standardowy schemat cykliczności, obecnie mniej przewidywalne są zachowania klientów w zakresie składania zamówień klientów z rynków wschodnich (Rosja,), co może powodować natężenie lub osłabienie intensywności zamówień w poszczególnych kwartałach.

## **7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie I półrocza 2022 roku**

Z biznesowego punktu widzenia ważnym zdarzeniem dla Grupy było uruchomienie w zakładzie w Łodzi linii do automatycznego rozlewu form płynnych – kropli. Zakup i wdrożenie linii nastąpiło wyłącznie z środków własnych emitenta. Wdrożenie tej formy w zakładzie w Łodzi pozwala na znaczne zwiększenie skali produkcji na tej formie produktowej a potwierdza się to w już realizowanych i przyjmowanych zamówieniach. Do tej pory produkcja była możliwa w zakładzie w Mielcu na linii półautomatycznej co ograniczało wydajność procesu.

Wykonano również pierwsze masowe produkcje na wdrożonej linii do produkcji wegańskich kapsułek miękkich finansowanej w ramach kredytu technologicznego.

W dniu 16.05.2022 roku Spółka dominująca raportem bieżącym ESPI 13/2022 ogłosiła kolejne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm.

W dniu 31 maja 2022 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował w raporcie bieżącym ESPI 17/2022 o rozliczeniu transakcji nabycia 1.720.000 akcji własnych przez Spółkę po cenie 6,10 PLN za jedną akcję, co stanowi około 8,00% wszystkich akcji Master Pharm S.A., uprawniających do około 8,69% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki.

W dniu 26.05.2022 Spółka dominująca zawarła umowę kredytu terminowego i odnawialnego z Bankiem Polska Kasa Opieki SA do kwoty 50 000 000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), pierwotnym poręczycielem jest spółka zależna Groom GBL Sp z o.o. Na warunkach określonych w Umowie, Kredytodawca oddaje do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt terminowy w łącznej kwocie równej Zaangażowaniu z Tytułu Kredytu Terminowego w podziale na: (a) transzę do kwoty 12.000.000,00 PLN, przy czym, nie wyższej niż suma łącznej ceny nabycia Akcji Objętych Skupem, akcji objętych Przymusowym Wykupem oraz akcji objętych Żądaniem Wykupu („Transza A”); oraz (b) transzę do kwoty 24.000.000,00 PLN („Transza B”). Kredyt w Rachunku Bieżącym Na warunkach określonych w Umowie, do dyspozycji Kredytobiorcy kredyt w rachunku bieżącym w łącznej kwocie równej Zaangażowaniu z Tytułu Kredytu.

Kredytobiorca przeznaczy kwoty udostępnione mu w ramach Kredytu Terminowego na finansowanie: (i) zapłaty ceny nabycia Akcji Objętych Skupem, zapłaty ceny akcji objętych Przymusowym Wykupem lub zapłaty ceny akcji objętych Żądaniem Wykupu, w łącznej kwocie nie wyższej niż kwota Transzy A; oraz dywidendowy skup akcji w Kredytobiorcy od akcjonariuszy

Kredytobiorcy skierowany do Stron Porozumienia innych niż Kredytobiorca w łącznej kwocie nie wyższej niż kwota Transzy B. (b) Kredytobiorca przeznaczy kwoty udostępnione mu w ramach Kredytu w Rachunku Bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy. Oprocentowanie składa się z stałej marży banku wynoszącej (a) w odniesieniu do Kredytu Terminowego – 1,75 % w stosunku rocznym; (b) w odniesieniu do Kredytu w Rachunku Bieżącym - 1,50 % w stosunku rocznym.+ wskaźnik WIBOR 1M. Kredyt będzie spłacony w 60 równych ratach kapitałowych od 01.01.2023 roku do 31.12.2028 roku. Odsetki płatne są miesięcznie od aktualnego salda kredytu.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania saldo wykorzystanego kredytu wynosi 27 000 000 zł.

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

Kluczowym zdarzeniem jakie miało miejsce w pierwszym półroczu 2022 roku jest wybuch konfliktu zbrojnego pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą w dniu 24.02.2022 roku, co może mieć zasadniczy wpływ na prowadzoną działalność Emitenta w najbliższych kwartałach, ponieważ Emitent posiada dużą ekspozycję produktów przeznaczonych na rynki objęte konfliktem. Zdaniem Zarządu jest jeszcze zbyt wcześnie na ewentualne szacowanie skutków tego konfliktu na działalność Emitenta w przyszłości, jednakże na moment zatwierdzania niniejszego sprawozdania do publikacji, Zarząd nie stwierdza istotnego zagrożenia ograniczenia prowadzonej działalności oraz dla osiąganych wyników.

Drugim aspektem mającym widoczny wpływ na osiągnięte wyniki w pierwszym półroczu są dalsze dynamiczne wzrosty cen surowców i materiałów i nośników energii wykorzystywanych do produkcji a także rosnących kosztów pracy. Choć Emitent dokonywał podwyżek cen produktów już pod koniec 2021 roku to jednak skala i dynamika wzrostu cen surowców powoduje konieczność wprowadzania kolejnych podwyżek dla przyszłych produkcji, co jednak nie zrekompensuje już utraty marży dla realizowanych aktualnie zleceń produkcyjnych. Nadal jako ryzyko upatruje się rozwój sytuacji geopolitycznej w naszym regionie.

Na wyniki finansowe Grupy miała także negatywny wpływ wycena na dzień bilansowy inwestycji Spółki dominującej w akcje spółek notowanych na GPW. W nocy nr 16 i 22 lit.b. pokazano wpływ wartościowy wyceny na wynik brutto Grupy.

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

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących, rezerwy oraz ich zmiany w trakcie I półrocze 2022 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku.

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

W Spółkach Grupy wystąpiła konieczność utworzenia odpisów aktualizujących zapasy, należności, aktywa finansowe oraz aktywa niematerialne.

## **10. Segmenty działalności**

Grupa kapitałowa skupia się na produkcji kontraktowej suplementów diety na zlecenia podmiotów spoza grupy kapitałowej. Pozostała działalność nie stanowi istotnego udziału w przychodach i nie wymaga wyodrębnienia.

Analizy osiąganych wyników są prowadzone przez Zarząd spółki dominującej na poziomie całej Grupy oraz poszczególnych zleceń.

## **11. Informacje ogólne na temat przychodów**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
<b>Analiza przychodów wg kategorii</b>		
- Sprzedaż produktów	38.875	36.586
- Sprzedaż towarów	2.030	1.199
- Przychody z tytułu usług	1.539	2.278
- Sprzedaż materiałów	230	115
<b>Razem</b>	<b>42.674</b>	<b>40.178</b>

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

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Polska	26.383	21.388
Pozostałe kraje:	16.291	18.790
<i>Czechy</i>	<i>1.682</i>	<i>1.466</i>
<i>Irlandia</i>	<i>13.591</i>	<i>15.716</i>
<i>Rumunia</i>	-	952
<i>Niemcy</i>	693	650
<i>Bułgaria</i>	180	-
<i>Szwajcaria</i>	32	-
<i>Moldawia</i>	81	-
<i>Inne kraje</i>	32	6
<b>Razem</b>	<b>42.674</b>	<b>40.178</b>

## **12. Pozostałe przychody**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Nadwyżki inwentaryzacyjne	7	2
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	4
Odpis dotacji na środki trwałe	41	-
Otrzymane dotacje do kosztów badań	-	226
Zasądzony zwrot kosztów postępowania		12
Rozwiązanie odpisu aktywów niematerialnych	51	15
Otrzymywane odszkodowania	5	-
Inne	1	5
<b>Razem</b>	<b>105</b>	<b>264</b>

## **13. Pozostałe koszty**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Różnice inwentaryzacyjne	7	2
Rekompensata dla odbiorcy	-	35
Inne	8	3
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>40</b>

## **14. Utrata wartości/odwrócenie z tytułu utraty wartości należności handlowych**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	-	(15)
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	116	210
Odpisane należności	(6)	(11)
<b>Razem</b>	<b>110</b>	<b>184</b>

## **15. Przychody i koszty finansowe**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Koszty odsetek	177	66
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	150	62
– pozostałe odsetki	27	4
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	39	-
Prowizje bankowe	8	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>224</b>	<b>66</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	197	18
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-
– przychody odsetkowe od pożyczek	65	18
– przychody odsetkowe od należności	132	0
Umorzona część subwencji PFR	-	1.750
Otrzymane dywidendy	-	185
Zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	42
<b>Przychody finansowe</b>	<b>197</b>	<b>1.995</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(27)</b>	<b>1.929</b>

## 16. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie nabycia	Wycena na dzień 31.12.2021 roku	Wycena na dzień 30.06.2022 roku	Aktualizacja wyceny w 2022 roku
Akcje CD Projekt	14.207	7.138	3.540	(3.598)
Akcje Mercator	15.791	2.540	1.553	(987)
<b>Razem</b>	<b>29.998</b>	<b>9.678</b>	<b>5.093</b>	<b>(4.585)</b>

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań. Na dzień poprzedzający podpisanie niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego roku wartość posiadanych akcji kształtuje się następująco:

Nazwa aktywów finansowych	Wycena na dzień bilansowy	Wycena na dzień 20.09.2022 roku	Różnica wartości
Akcje CD Projekt	3.540	3.304	(236)
Akcje Mercator	1.553	1.183	(370)
<b>Razem</b>	<b>5.093</b>	<b>4.487</b>	<b>(606)</b>

## 17. Podatek dochodowy

	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	989	1.844
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>989</b>	<b>1.844</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(657)	(1.267)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(657)</b>	<b>(1.267)</b>
<b>Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>332</b>	<b>577</b>

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

	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.531</b>	<b>4.443</b>
Podatek wyliczony według stawki 19%	291	844
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	41	66
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- umorzona subwencja nie stanowiąca dochodu	-	(333)
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>332</b>	<b>577</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>21,68%</b>	<b>12,99%</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.06.2022	01.01.-31.12.2021
Stan na 1 stycznia	(3.747)	(1.720)
Obciążenie wyniku finansowego	272	301
Uznanie wyniku finansowego	(928)	(2.328)
<b>Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa</b>	<b>(4.403)</b>	<b>(3.747)</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30-06-2022	31-12-2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(5.191)	(4.404)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(95)	(285)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(5.096)	(4.119)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	787	657
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	767	630
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	20	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	<b>(4.481)</b>	<b>(3.822)</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	<b>78</b>	<b>75</b>

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2022	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.06.2022 roku
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Środki trwale w leasingu	218	9	-	227
Aktywa niematerialne	422	106	-	528
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	14	17	-	31
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	3	(2)	-	1
<b>Razem</b>	<b>657</b>	<b>130</b>		<b>787</b>

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2021	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2021 roku
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Środki trwale w leasingu	215	3	-	218
Aktywa niematerialne	211	211	-	422
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	10	4	-	14
Przychód niepodatkowy	14	(14)	-	-
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	4	(1)	-	3
<b>Razem</b>	<b>454</b>	<b>203</b>		<b>657</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2022	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.06.2022 roku
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	29	7	-	36
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	3.861	871	-	4.732
Odpis aktualizujący aktywa niematerialne	155	(10)	-	145
Odpis aktualizujący zapasy	96	(75)	-	21
Odpis aktualizujący należności	78	(42)	-	36
Różnica w wycenie środków trwałych	3	(1)	-	2
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	1	5	-	6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	108	-	-	108
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	62	7	-	69
Rezerwy na zobowiązania	11	(11)	-	-
Zyski niezrealizowane	-	36	-	36
<b>Razem</b>	<b>4.404</b>	<b>787</b>	<b>-</b>	<b>5.191</b>



**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2021	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2021 roku
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	47	(18)	-	29
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1.669	2.192	-	3.861
Odpis aktualizujący aktywa niematerialne	51	104	-	155
Odpis aktualizujący zapasy	127	(31)	-	96
Odpis aktualizujący należności	102	(24)	-	78
Różnica w wycenie środków trwałych	4	(1)	-	3
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10	(9)	-	1
Rezerwy na świadczenia pracownicze	101	7	-	108
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	52	10	-	62
Rezerwy na zobowiązania	11	-	-	11
<b>Razem</b>	<b>2.174</b>	<b>2.230</b>	<b>-</b>	<b>4.404</b>

## 18. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki Transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2021 r.</b>							
Wartość księgową brutto na początek roku	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(455)	-	-	-	(455)
Przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	25	-	-	-	25
Nabycie środków trwałych	-	502	2.469	-	231	(322)	2.881
Sprzedaż środków trwałych	-	-	(177)	-	-	-	(177)
<b>Wartość księgową brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>8.492</b>	<b>11.045</b>	<b>1.119</b>	<b>1.140</b>	<b>-</b>	<b>22.272</b>
Umorzenie na początek okresu	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
Umorzenie przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(144)	-	-	-	(144)
Przeniesienie z praw do użytkowania	-	-	10	-	-	-	10
Amortyzacja 2021	-	398	860	154	114	-	1.526
Umorzenie sprzedanych środków trwałych	-	-	(8)	-	-	-	(8)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2.532</b>	<b>6.256</b>	<b>972</b>	<b>781</b>	<b>-</b>	<b>10.541</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2021 r.:</b>							
Koszt początkowy	476	8.492	11.045	1.119	1.140	-	22.272
Umorzenie	-	(2.532)	(6.256)	(972)	(781)	-	(10.541)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>476</b>	<b>5.960</b>	<b>4.789</b>	<b>147</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>11.731</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	Inne środki trwale	Środki trwale w budo- wie	Razem
<b>Okres zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	8.492	11.045	1.119	1.140	-	22.272
Zwiększenia	-	105	1.703	1	58	23	1.890
Zakup	-	105	244	1	58	23	431
Wykup praw do użytkowni	-	-	1.459	-	-	-	1.459
Zmniejszenia:	-	-	(5)	-	(2)	-	(7)
Likwidacja	-	-	(5)	-	(2)	-	(7)
Przesunięcia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>8.597</b>	<b>12.743</b>	<b>1.120</b>	<b>1.196</b>	<b>23</b>	<b>24.155</b>
Umorzenie na początek okresu	-	2.532	6.256	972	781	-	10.541
Amortyzacja	-	204	473	53	40	-	770
Umorzenie wykupionych praw do użytkowania	-	-	711	-	-	-	711
Umorzenie zlikwidowanych	-	-	(5)	-	(2)	-	(7)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2.736</b>	<b>7.435</b>	<b>1.025</b>	<b>819</b>	<b>-</b>	<b>12.015</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2022r.:</b>							
Koszt początkowy	476	8.597	12.743	1.120	1.196	23	24.155
Umorzenie	-	(2.736)	(7.435)	(1.025)	(819)	-	(12.015)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>5.861</b>	<b>5.308</b>	<b>95</b>	<b>377</b>	<b>23</b>	<b>12.140</b>

## 19. Prawa do użytkowania aktywów

	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki trwansportu	Razem
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2021 r.</b>				
<b>Wartość księgowa brutto na początek roku</b>	<b>6.073</b>	<b>1.676</b>	<b>458</b>	<b>8.207</b>
Zwiększenia	-	753	-	753
Zawarcie nowych umów	-	298	-	298
Przesunięcie ze środków trwałych	-	455	-	455
Zmniejszenia	-	25	-	25
Zakończenie umów leasingu - wykup	-	25	-	25
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>6.073</b>	<b>2.404</b>	<b>458</b>	<b>8.935</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>2.041</b>	<b>621</b>	<b>22</b>	<b>2.684</b>
Przesunięcie ze środków trwałych	-	144	-	144
Amortyzacja 2021	1.214	279	92	1.585
Zakończenie umów leasingu - wykup	-	(10)	-	(10)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>3.255</b>	<b>1.034</b>	<b>114</b>	<b>4.403</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2021 roku:</b>				
Koszt początkowy	6.073	2.404	458	8.935
Umorzenie	(3.255)	(1.034)	(114)	(4.403)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.818</b>	<b>1.370</b>	<b>344</b>	<b>4.532</b>
<b>Okres zakończony 30 czerwca 2022 r.</b>				
Wartość księgowa brutto na początek roku	6.073	2.404	458	8.935
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Zakończenie umów leasingu - wykup	-	(1.459)	-	(1.459)
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>6.073</b>	<b>945</b>	<b>458</b>	<b>7.476</b>
Umorzenie na początek okresu	3.255	1.034	114	4.403
Amortyzacja	607	131	46	784
Zakończenie umów leasingu - wykup	-	(711)	-	(711)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>3.862</b>	<b>454</b>	<b>160</b>	<b>4.476</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2021 roku:</b>				
Koszt początkowy	6.073	945	458	7.476
Umorzenie	(3.862)	(454)	(160)	(4.476)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.211</b>	<b>491</b>	<b>298</b>	<b>3.000</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

## 20. Aktywa niematerialne

	Znaki pro- duktowe	Prawa autor- skie do zna- ków produk- towych	Know- how	Licencje	Razem
<b>Wartość brutto:</b>					
<b>Wartść brutto na 1.01.2021 roku</b>	<b>9.265</b>	<b>1.848</b>	-	<b>343</b>	<b>11.456</b>
Nabycia aktywów niematerialnych	-	-	225	9	234
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	(35)	(35)
<b>Wartść brutto na 31.12.2021 roku</b>	<b>9.265</b>	<b>1.848</b>	<b>225</b>	<b>317</b>	<b>11.655</b>
Nabycia aktywów niematerialnych	-	-	-	22	22
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	-	-
<b>Wartść brutto na 30.06.2022 roku</b>	<b>9.265</b>	<b>1.848</b>	<b>225</b>	<b>339</b>	<b>11.677</b>
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:</b>					
<b>Stan umorzenia na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>959</b>	<b>422</b>	-	<b>148</b>	<b>1.529</b>
Amortyzacja za 2021	927	185	13	60	1.185
Umorzenie zlikwidowanych	-	-	-	(8)	(8)
Utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych	212	362	-	-	574
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych	(4)	(26)	-	-	(30)
<b>Stan umorzenia i odpisów na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>2.094</b>	<b>943</b>	<b>13</b>	<b>200</b>	<b>3.250</b>
Amortyzacja za 2022	463	92	8	30	593
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych	(15)	(36)	-	-	(51)
<b>Stan umorzenia i odpisów na 30 czerwca 2022 r.</b>	<b>2.542</b>	<b>999</b>	<b>21</b>	<b>230</b>	<b>3.792</b>
<b>Wartość netto:</b>					
	Znaki pro- duktowe	Prawa autor- skie do zna- ków produk- towych	Know- how	Licencje	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>					
Wartość początkowa	9.265	1.848	225	317	11.655
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(2.094)	(943)	(13)	(200)	(3.250)
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>7.171</b>	<b>905</b>	<b>212</b>	<b>117</b>	<b>8.405</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2022 r.</b>					
Wartość początkowa	9.265	1.848	225	339	11.677
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(2.542)	(999)	(21)	(230)	(3.792)
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2022 r</b>	<b>6.722</b>	<b>849</b>	<b>204</b>	<b>110</b>	<b>7.885</b>

W dniu 30.12.2019 roku Spółka dominująca nabyła od Avet Pharma Sp. z o.o. 25 znaków produktowych oraz 28 praw autorskich do znaków produktowych. Wartość nabycia została ustalona na podstawie niezależnej wyceny rzeczoznawcy. Spółka dominująca przyjęła dziesięcioletni okres amortyzacji tych aktywów niematerialnych.

W związku z brakiem wystąpienia w 2020 i 2021 roku przepływów pieniężnych dla niektórych nabytych praw do znaków produktowych, Grupa przeprowadziła test trwałej utraty wartości znaków produktowych opierając się na uzyskanych przychodach z opłat licencyjnych oraz marży realizowanej na produkcji licencjonowanych produktów w roku 2020 i 2021.

Mimo wyceny łącznie przewyższającej wartość bilansową aktywów niematerialnych, w związku z brakiem planów przepływów pieniężnych w 2020 roku dla 2 znaków i 10 praw do znaków – dokonano odpisania całej ich wartości netto w kwocie 270 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a w 2021 roku odpisy utworzono w łącznej wysokości 574 tys. zł dla 4 praw autorskich i 1 znaku produktowego. W związku z dokonanymi odpisami amortyzacyjnymi w I półroczu 2022 roku rozwiązano odpis aktualizujący w tej samej wysokości.

Opis założeń przyjętych do wyceny wartości użytkowej oraz niepewność szacunku została przedstawiony w nocie objaśniającej nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

## 21. Wartość firmy

	<b>Wartość firmy</b>
Stan na 1 stycznia 2021 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>25.271</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 30 czerwca 2022 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 czerwca 2022 r.</b>	<b>25.271</b>

Ostatnia test trwałej utraty wartości firmy przeprowadzony na dzień 31.12.2021 roku nie wykazał konieczności dokonania odpisu wartości firmy. Opis wyników i założeń testu został przedstawiony w nocie 23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok.

## 22. Instrumenty finansowe

### a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSSF9:

	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
<b>Aktywa według bilansu:</b>					
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2022:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	6.797	-	-	-	6.797
Aktywa finansowe- akcje	-	5.093	-	-	5.093
Należności handlowe	19.568	-	-	-	19.568
Pozostałe należności	-	-	-	2.910	2.910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.480	-	-	-	8.480
<b>Razem</b>	<b>34.845</b>	<b>5.093</b>	<b>25</b>	<b>2.910</b>	<b>42.873</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2021:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	6.732	-	-	-	6.732
Aktywa finansowe - akcje	-	9.678	-	-	9.678
Należności handlowe	20.243	-	-	-	20.243
Pozostałe należności	-	-	-	902	902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.070	-	-	-	3.070
<b>Razem</b>	<b>30.045</b>	<b>9.678</b>	<b>25</b>	<b>902</b>	<b>40.650</b>

	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu na dzień 30.06.2022 roku:</b>				
Kredyty	-	-	12.425	12.425
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	875	875
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	2.735	2.735
Zobowiązania handlowe	-	-	11.918	11.918
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.210	1.210
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.163</b>	<b>29.163</b>
<b>na dzień 31.12.2021 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu subwencji PFR	-	-	1.312	1.312
Zobowiązania z tytułu kredytu	-	-	690	690
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	3.617	3.617
Zobowiązania handlowe	-	-	6.393	6.393
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.695	1.695
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.707</b>	<b>13.707</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.

Aktywa na dzień 30.06.2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>5.093</b>	-	-	<b>5.093</b>
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	5.093	-	-	5.093
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody</b>	-	-	<b>25</b>	<b>25</b>
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	-	-	<b>25</b>	<b>5.118</b>

Aktywa na dzień 31.12.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>9.678</b>	-	-	<b>9.678</b>
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	9.678	-	-	9.678
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-	<b>25</b>	<b>25</b>
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>9.678</b>	-	<b>25</b>	<b>9.703</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.
- b) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)  
Wartość godziwa nienotowanych udziałów w spółce Budowlani Rugby nie jest ustalana.
- 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.

## **23. Aktywa finansowe**

- a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

	01.01.-30.06.2022	01.01.-31.12.2021
<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 2021 roku oraz pierwszego półrocza 2022 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.

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Stan na 1 stycznia	9.678	<b>21.216</b>
Zwiększenie (nabycie akcji)	-	-
Zmniejszenie	(4.585)	(11.538)
<i>Sprzedaż akcji</i>	-	-
<i>Aktualizacja wyceny aktywów finansowych</i>	(4.585)	(11.538)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5.093</b>	<b>9.678</b>

Aktualizacja wyceny posiadanych papierów wartościowych została zaprezentowana w notcie 16 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c) Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>6.732</b>	<b>2.485</b>
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	5.000
Spłata udzielonych pożyczek	-	(797)
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	65	44
Odsetki otrzymane	-	-
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>6.797</b>	<b>6.732</b>
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	1.744	1.728
- pożyczka udzielona Aleksandrze Nykiel-Nowak	5.053	5.004

W 2022 roku nie wystąpiły spłaty pożyczek. Spółka oszacowała ryzyko utraty pożyczki, a wartość oszacowanego odpisu nie stanowi istotnej kwoty. Wobec powyższego Zarząd odstąpił od ujmowania go w sprawozdaniu finansowym.

Pożyczka udzielona Avet Pharma została zabezpieczona wekslem własnym Spółki, poręczonym osobiście przez Zarząd Spółki. Pożyczka jest oprocentowana na poziomie nie odbiegającym znacząco od stóp rynkowych. Oprocentowanie liczone jest w sposób efektywny.

W dniu 09.12.2021 roku spółka zależna Grokam GBL udzieliła pożyczki w wysokości 5.000 tys. zł pani Aleksandrze Nykiel-Nowak. Termin spłaty pożyczki określono na 31.12.2022 roku, a oprocentowanie ustalono w wysokości 2% rocznie.

Grupa oszacowała ryzyko strat kredytowych w odniesieniu do udzielonych pożyczek. Ze względu na spłaty pożyczki realizowane przez Avet Pharma przed umownym terminem ryzyko jej utraty nie jest znaczące i z tego powodu nie ujmowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpisów z tego tytułu.

Pożyczki udzielona Avet Pharma Sp. z o.o. jest oprocentowana na poziomie nie odbiegającym znacząco od stóp rynkowych. Oprocentowanie liczone jest w sposób efektywny.

Efektywne oprocentowanie pożyczek udzielonych kształtowało się na poziomie 2%.

## **24. Należności handlowe oraz pozostałe należności**

	<b>30.06.2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Należności handlowe:	19.989	20.885
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(421)	(642)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>19.568</b>	<b>20.243</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	<b>30.06.2022</b>	<b>31-12-2021</b>
W terminach płatności:	15.394	14.708
- do 1 miesiąca	5.914	4.867
- od 2 do 3 miesięcy	8.089	9.276
- od 4 do 6 miesięcy	1.391	565
Przeterminowane:	4.595	6.177
- do 1 miesiąca	1.674	2.607
- do 3 miesięcy	1.120	1.172
- od 3 do 6 miesięcy	810	821
- od 6 miesięcy do 1 roku	707	1.070
- powyżej 1 roku	284	507
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>19.989</b>	<b>20.885</b>

Należności przeterminowane wyniosły 4.595 tys. zł (odpowiednio na koniec 2021 roku 6.177 tys. zł).

Grupa obserwuje wzrost należności przeterminowanych. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową głównych odbiorców, sprawdzane są ratingi finansowe kontrahentów. Grupa korzysta z raportów wywiadowni gospodarczych.

Grupa dokonała oszacowania ryzyka utraty należności zgodnie z MSSF 9 na dzień przejścia na MSSF. Na podstawie udokumentowanego historycznego stopnia regulowania płatności przeterminowanych, dokonano ustalenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania.

Dla należności zastosowano następujące współczynniki:

	<b>30-06-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
W terminach płatności,	0,28%	0,28%
Przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	0,68%	0,68%
- do 3 miesięcy	1,70%	1,70%
- od 3 do 6 miesięcy	3,77%	3,77%
- od 6 miesięcy do 1 roku	7,19%	7,19%
- powyżej 1 roku	100%	100%

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zerwyfikowanym klientom. Nowi klienci lub niezwyfikowani pozytywnie są zobowiązani do wpłacania przedpłat 50% przed przyjęciem zlecenia i pozostałą część przed odebraniem zamówienia. Pozostali klienci są zobligowani mieścić się w zaaprobowanych limitach kredytowych. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności Grupy.

Należności przeterminowane powyżej 90 dni są analizowane indywidualnie – ze względu na przesłanki utraty wartości są prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zakwalifikowane do stopnia 3 pod względem utraty wartości.

Grupa na bieżąco analizuje możliwości spłaty należności oraz prowadzi działania windykujące samodzielnie oraz z pomocą kancelarii prawnej.

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

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Na dzień 1 stycznia	642	791
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	-	3
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	-	143
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(105)	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(116)	(295)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>421</b>	<b>642</b>
Z czego:		
Odpis indywidualny	264	462
Odpis na ryzyko utraty	157	180

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z wyniku (nota 14). Kwoty, którymi obciąża się konto odpisów, są zazwyczaj spisywane, jeżeli nie przewiduje się odzyskania dodatkowych środków pieniężnych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość księgową każdej kategorii należności wymienionych powyżej.

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

Pozostałe należności obejmują

	<b>30-06-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Vat do zwrotu przez US	2.188	542
Vat do odliczenia w następnych miesiącach	71	34
Vat do rozliczenia w następnych miesiącach	90	137
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	7
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	554	101
Obciążenie za utylizację zapasów	-	80
Rozrachunki z pracownikami i inne	1	1
<b>Razem</b>	<b>2.910</b>	<b>902</b>
odpis aktualizujący	-	-
<b>Razem wartość netto</b>	<b>2.910</b>	<b>902</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</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.

## 25. Zapasy

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Surowce i opakowania	15.104	10.539
Półprodukty	682	188
Produkcja w toku	1.530	515
Wyroby gotowe	1.008	1.270
Towary	599	284
<b>RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia</b>	<b>18.923</b>	<b>12.796</b>
Odpis aktualizujący	(88)	(481)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>18.835</b>	<b>12.315</b>

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

Struktura wiekowa surowców i opakowań przedstawia się na dzień 30.06.2021 roku następująco:

<b>Okres zalegania materiałów na magazynie</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
0-90 dni	8.975	3.814
91-180 dni	2.747	1.505
181-360 dni	1.407	2.960
Powyżej 360 dni	1.975	2.260
<b>RAZEM</b>	<b>15.104</b>	<b>10.539</b>
Odpis aktualizujący	(88)	(88)
<b>Wartość surowców i opakowań wykazana w aktywach</b>	<b>15.016</b>	<b>10.451</b>

Grupa kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów, które zostały uszkodzone, są nieprzydatne lub przeterminowane. Wartość takich zapasów na koniec 2021 roku i koniec marca 2022 roku wyniosła 88 tys. zł.



**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

A struktura zalegania wyrobów gotowych była następująca:

<b>Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
0-90 dni	674	591
91-180 dni	14	286
181-360 dni	286	-
Powyżej 360 dni	34	393
<b>RAZEM</b>	<b>1.008</b>	<b>1.270</b>
Odpis aktualizujący	(-)	(393)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	<b>1.008</b>	<b>877</b>

Na koniec 2021 w Spółce występowały zapasy wyrobów gotowych, które zostały zwrócone przez jednego z dostawców w ramach ugody podpisanej po reklamacji w 2015 roku w kwocie 393 tys. zł. Ze względu na utylizację produktów w I półroczu 2022, odpis wykorzystano.

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

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Na dzień 1 stycznia	481	667
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Utworzenie odpisu na materiały	-	83
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	-
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Wykorzystanie odpisu na wyrobu gotowe	(393)	(269)
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>88</b>	<b>481</b>
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	88	88
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	-	393

## 26. Pozostałe aktywa

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	32	26
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	11	9
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	27	37
<b>Razem:</b>	<b>70</b>	<b>72</b>

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwale uiszczonych w kwocie 171 tys. zł (na koniec 2021 roku 4 tys. zł)

## 27. Kapitał podstawowy

	<b>Liczba akcji</b>	<b>Akcje zwykłe</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000
<b>Stan na 30 czerwca 2022 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 31.12.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału	%posiadaných głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%	71,76%
Aleksandra Nykiel-Nowak	3.154.166	31.541,66	14,67%	15,94%
Nationale-Nederlanden OFE	1 466 561	14 665,61	6,82%	7,41%
Akcje własne Spółki	1.711.386	17.113,86	7,96%	-
Pozostali	967.887	9.678,87	4,50%	4,89%
<b>RAZEM</b>	<b>21 500 000</b>	<b>215 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

W trakcie I półrocza 2022 roku Spółka dominująca przeprowadziła wykup akcji własnych, a w dniach 4-7 lipca przymusowy wykup akcji.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku po skład akcjonariatu przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału	%posiadanego głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%	78,59%
Aleksandra NYKIEL	3 137 500	31 375,00	14,59%	17,36%
Akcje własne Spółki	3 431 386	34 313,86	15,96%	-
Rafał Biskup	328 500	3 285,00	1,53%	1,82%
Pozostali	402.614	4.026,14	1,87%	2,23%
<b>RAZEM</b>	<b>21 500 000</b>	<b>215 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>

Na dzień 12 lipca 2022 roku po rozliczeniu przymusowego wykupu akcji ogłoszonego w dniu 4 lipca 2022 roku (raport ESPI 30/2022) skład akcjonariatu przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału	%posiadanego głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%	80,38%
Aleksandra NYKIEL	3 137 500	31 375,00	14,59%	17,76%
Akcje własne Spółki	3 834 000	38 340,00	17,83%	-
Rafał Biskup	328 500	3 285,00	1,53%	1,86%
<b>RAZEM</b>	<b>21 500 000</b>	<b>215 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>

Spółka dominująca do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie otrzymała innych informacji o zmianie w stanie posiadanych akcji przez akcjonariuszy wykazanych powyżej.

W związku z przekazaną informacją o przymusowym wykupie akcji Spółki dominującej, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A zawiesił obrót akcjami spółki, oznaczonymi kodem PLMSTPH00016, od dnia 4 lipca 2022 r.

Grupa w prezentowanym okresie oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie otrzymała innych informacji o zmianie w stanie posiadanych akcji przez akcjonariuszy wykazanych powyżej.

## **28. Akcje własne**

Uchwałą nr 19/24/06/2020 z dnia 24.06.2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd Spółki dominującej do nabycia nie więcej niż 4.300.000 akcji Spółki dominującej o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 43.000 złotych w okresie nie dłuższym niż 4 lata od dnia powzięcia uchwały. Nabycie akcji własnych może nastąpić za cenę nie niższą niż 2 złote za kację i nie wyższą niż 4,5 zł. Nabyte akcje własne mogą zostać umorzone lub przeznaczone na inne cele określone według uznania Zarządu, w szczególności dalszą odsprzedaż lub zbycie w inny sposób.

Jednocześnie raportem ESPI 15/2020 potwierdzono zawarcie w dniu 27.07.2020 roku porozumienia pomiędzy Spółką Master Pharm, podmiotem dominującym Max Welt Holdings LP (dalej Max Welt), Pawłem Klitą oraz Rafałem Biskupem w sprawie zasad dotyczących nabywania akcji Spółki dominującej i zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki dominującej. Strony porozumienia zobowiązały się wspólnego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki dominującej innych niż posiadane przez Strony na dzień ogłoszenia wezwania.

W przypadku nieosiągnięcia w ramach wezwania łącznie 90% ogólnej liczby głosów na WZA, Strony porozumienia uzgodnią dalsze działania oraz rozważą ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki dominującej inne niż w posiadaniu orzez Srony porozumienia.

W przypadku osiągnięcia w ramach wezwania łącznie co najmniej 90% ogólnej liczby głosów na WZA oraz nie mniej niż 95% ogólnej liczby głosów na WZA, Strony uzgodnią dalsze działania i rozważą nabywanie akcji Spółki w ramach transakcji rynkowych, ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji lub przeprowadzenie procedury wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z art. 91 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 roku poz. 623 z późn. Zm (dalej"Ustawa o Ofercie")

W przypadku osiągnięcia w ramach Wezwania łącznie co najmniej 95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej, Strony przeprowadzą przymusowy wykup akcji Spółki dominującej posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie. Po przeprowadzeniu przymusowego wykupu Strony przeprowadzą procedurę wycofania akcji Spółki dominującej z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z art. 91 Ustawy o Ofercie.

W dniu 28.07.2020 roku Spółka dominująca raportem bieżącym ESPI 18/2020 ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm. Podmiotami nabywającym akcje Spółki dominującej w ramach wezwania są Spółka Master Pharm oraz Max Welt w taki sposób, że:

- Master Pharm nabędzie do 4.300.000 akcji,
- Max Welt nabędzie do 2.728.494 akcji

W przypadku, gdy liczba akcji objętych zapisami w odpowiedzi na wezwanie będzie mniejsza lub równa 209.000 akcji, wszystkie akcje Spółki dominującej objęte zapisami obejmie Max Welt.

W przypadku, gdy liczba akcji objętych zapisami w odpowiedzi na wezwanie będzie większa niż 209.000 akcji a mniejsza niż 4.509.000 akcji, Max Welt obejmie 209.000 akcji, a wszystkie akcje stanowiące nadwyżkę ponad 209.000 akcji zostaną nabyte przez Spółkę dominującą Grupy.

W przypadku, gdy liczba akcji objętych łącznie zapisami w odpowiedzi na wezwanie będzie większa niż 4.509.000 akcji, Spółka dominująca Grupy nabędzie 4.300.000 akcji, a wszystkie akcje stanowiące nadwyżkę ponad tę ilość zostaną nabyte przez Max Welt.

Cena nabycia w Wezwaniu została ustalona na 4,20 zł za jedną akcję Spółki Master Pharm, co zostało przedstawione w stanowisku Zarządu Master Pharm z dnia 13.08.2020 roku, opublikowanym raportem ESPI 19/2020.

W dniu 02.10.2020 roku raportem ESPI 25/2020 Spółka dominująca Grupy poinformowała o nabyciu 419.800 akcji własnych w ramach rozliczenia wezwania opisanego powyżej. Jednocześnie raportem ESPI 24/2020 poinformowano o nabyciu przez Max Welt 209.000 akcji Master Pharm w ramach rozliczenia wezwania. Po tej transakcji Max Welt przekroczył 66% próg w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej.

W dniu 13.08.2021 roku Spółka dominująca raportem bieżącym ESPI 14/2021 ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm.

W dniu 30.08.2021 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował w raporcie bieżącym ESPI 16/2021 o nabyciu 1.154.974 akcji w ramach skupu akcji własnych, po cenie 4,2 zł, co stanowi 5,37% akcji oraz 5,37% głosów na WZA. Po dokonaniu tych transakcji łączna liczba posiadanych przez Spółkę dominującą akcji własnych wynosi 1.574.744 akcje, co stanowi 7,32% kapitału zakładowego Master Pharm S.A.

W dniu 4.10.2021 roku Spółka dominująca raportem bieżącym ESPI 18/2021 ogłosiła kolejne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm.

W dniu 18 października 2021 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował w raporcie bieżącym ESPI 20/2021 o rozliczeniu transakcji nabycia 136.612 akcji własnych przez Grupę po cenie 4,50 PLN za jedną akcję, co stanowi około 0,64% wszystkich akcji Master Pharm S.A., uprawniających do około 0,64% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki dominującej.

W dniu 2 marca 2022 roku Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany Uchwały nr 19/24/06 ZWZ w sprawie upoważnienia Zarządu do skupu akcji własnych, wskazując, iż nabywanie akcji może następować za cenę nie niższą niż 2 złote za jedną akcję i nie wyższą niż 6,10 zł za jedną akcję.

W dniu 16.05.2022 roku Spółka raportem bieżącym ESPI 13/2022 ogłosiła kolejne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm.

W dniu 31 maja 2022 roku Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI 17/2022 o rozliczeniu transakcji nabycia 1.720.000 akcji własnych przez Spółkę po cenie 6,10 PLN za jedną akcję, co stanowi około 8,00% wszystkich akcji Master Pharm S.A., uprawniających do około 8,69% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki.

W dniu 13 czerwca 2022 roku Spółka oraz Max Welt Holdings LP, Rafał Biskup, Paweł Klita i Aleksandra Nykiel-Nowak zawarli aneks do porozumienia z dnia 27 lipca 2020 r. („Porozumienie” oraz „Aneks”), o zawarciu którego Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 15/2020. Zgodnie z treścią Aneksu, do Porozumienia przystąpiła Pani Aleksandra Nykiel-Nowak oraz wystąpił z niego Pan Paweł Klita.

W dniu 4 lipca 2022 r. Spółka ogłosiła (Raport ESPI 30/2022) zamiar nabycia akcji Spółki w drodze przymusowego wykupu („Żądanie Przymusowego Wykupu”).

Na datę Żądania Przymusowego Wykupu, Spółka wraz z pozostałymi stronami Porozumienia posiadała łącznie 21.097.386 akcji Spółki, co stanowi, po zaokrągleniu, 98,13% ogólnej liczby akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 21.097.386 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących, po zaokrągleniu, 98,13% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Żądający Sprzedaży żąda od pozostałych akcjonariuszy („Akcjonariusze Mniejszościowi”) sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Spółki w łącznej liczbie 402.614 akcji Spółki, które stanowią, po zaokrągleniu, 1,87% ogólnej liczby akcji Spółki i uprawniają do wykonywania 402.614 głosów, stanowiących, po zaokrągleniu, 1,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu („Akcje”).

Przymusowy wykup Akcji rozpoczął się w dniu 4 lipca 2022 roku. Dzień wykupu został ustalony na dzień 7 lipca 2022 roku.

Cena wykupu wyniosła 6,10 PLN za jedną Akcję („Cena Wykupu”).

W dniu 7 lipca 2022 roku nastąpiło rozliczenie przymusowego wykupu akcji (Report ESPI 31/2022) należących do wszystkich akcjonariuszy mniejszościowych Spółki niebędących stroną Porozumienia, tj. 402.614 akcji Spółki, które stanowią, po zaokrągleniu, 1,87% ogólnej liczby akcji Spółki.

Skład akcjonariatu Spółki po przeprowadzeniu przymusowego wykupu został przedstawiony w nocy 24.

## **29. Zyski zatrzymane**

<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>44.475</b>
Zysk okresu	4.349
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>48.824</b>
Zysk okresu	1.199
<b>Stan na 30 czerwca 2022 r..</b>	<b>50.023</b>
W tym:	
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>17.189</i>
<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>26.378</i>
<i>Wynik niepodzielony</i>	<i>5.257</i>
<i>Wynik roku obrotowego</i>	<i>1.199</i>

W dniu 28 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej uchwałą nr 12/28/06/2021 postanowiło przeznaczyć zysk netto w kwocie 1.339 tys. zł w całości na kapitał zapasowy

Walne Zgromadzenie Wspólników Grokam GBL Sp. z o.o. na podstawie oświadczenia nr 3 z dnia 29.06.2021 roku postanowiło wypłacić z zysku za 2020 rok kwotę 1.400 tys. zł tytułem dywidendy, a pozostałą część w kwocie 59 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

W dniu 29 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Spółki dominującej uchwałą nr 12/29/06/2022 postanowiło zysk netto Spółki za rok 2021 w kwocie 172 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Wspólników Grokam GBL Sp. z o.o. na podstawie oświadczenia nr 3 z dnia 20.07.2022 roku postanowiło wypłacić z zysku za 2021 rok kwotę 5.500 tys. zł tytułem dywidendy, a pozostałą część w kwocie 133 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

## **30. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	11.918	6.393
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>11.918</b>	<b>6.393</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	667	469
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	106	130
Zobowiązania z tyt. Vat należnego (art.89a)	-	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	10	9
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	400	308
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, ppk, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	27	22
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>1.210</b>	<b>982</b>
<b>Zaliczki otrzymane na poczet dostaw</b>	<b>523</b>	<b>713</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>615</b>	<b>-</b>
- część długoterminowa	564	-
- część krótkoterminowa	51	=

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

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Długoterminowe:</b>		
Kredyty bankowe (nota 31c)	9.618	-
Pożyczki – dotacje PFR (nota 31b)	-	437
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 31a)	1.257	1.983
<b>Krótkoterminowe:</b>		
Kredyty bankowe (nota 31c)	2.807	690
Pożyczki – dotacje PFR (nota 31b)	875	875
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 31a)	1.478	1.634
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe</b>	<b>16.035</b>	<b>5.619</b>

#### a) Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia po stronie leasingobiorcy.

Zmiany wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Stana na 01.01.	3.617	5.057
Zwiększenie z tytułu zawarcia nowych umów leasingu	-	298
Splata rat leasingowych	(882)	(1.738)
<b>Razem:</b>	<b>2.735</b>	<b>3.617</b>

#### b) Zobowiązania z tytułu subwencji PFR

W dniu 8.05.2020 roku Spółka dominująca uzyskała subwencję w kwocie 3.500 tys. zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach wsparcia przedsiębiorców w czasie pandemii Covid-19. Spółka dominująca w dniu 10 czerwca 2021 roku uzyskała decyzję o umorzeniu połowy kwoty otrzymanej subwencji. Pozostała do spłaty kwota 1.750 tys. zł przypada do spłaty w 24 ratach miesięcznych począwszy od lipca 2021 roku do czerwca 2023 roku.

	<b>01.01.-31.03.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Stana na 01.01.	1.312	3.500
Umorzenie subwencji	-	(1.750)
Splata rat	(437)	(438)
<b>Razem:</b>	<b>875</b>	<b>1.312</b>

#### c) Zobowiązania z tytułu kredytów

Spółka dominująca zawarła w dniu 26.11.2020 roku umowę nr 20/901/INW/06 z PEKAO SA na kredyt technologiczny w kwocie 773 tys. zł. Kredyt ma zostać przeznaczony na finansowanie inwestycji technologicznej polegającej na finansowaniu i refinansowaniu 45% nakładów netto związanych z realizacją projektu „wdrożenie technologii innowacyjnej wegańskiej kapsułki miękkiej”. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco Spółki dominującej, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w banku, przeniesienie środków pieniężnych na własność banku w wysokości 778 tys. zł. Warunkiem uruchomienia pierwszej transzy kredytu było pokrycie udziału własnego Spółki dominującej w wysokości min. 430 tys. zł oraz ustanowienie zabezpieczeń i przedłożenie umowy z BGK o dofinansowanie projektu.

Bank kredytuje 45% wartości inwestycji. Płatności nastąpiły w formie refinansowania tego co zostało uregulowane przez Spółkę. Kredyt został uruchomiony w dniu 26 listopada 2021 roku w kwocie 690 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu ustanowiono zastaw na zapasach w kwocie nie wyższej niż 3.830 tys. zł

W dniu 01.03.2022 roku kredyt technologiczny został spłacony w kwocie 519 tys. zł w drodze sfinansowania przez instytucję finansującą. Kwota ta została ujęta jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i jest rozliczana równolegle do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych w ramach projektu.

W dniu 11 maja 2022 roku instytucja finansująca dokonała spłaty drugiej części kredytu w wysokości 137 tys. zł. Spółka dominująca spłaciła kwotę 34 tys. zł.

W dniu 26 maja 2022 r. Spółka dominująca jako kredytobiorca wraz ze spółką zależną Spółki, tj. „Grokam GBL” sp. z o.o. jako poręczycielem zawarła z Bank Polska Kasa Opieki S.A. umowę kredytów, na podstawie której Spółce dominującej zostały udostępnione następujące kredyty: kredyt terminowy w maksymalnej wysokości 36.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia akcji Spółki oraz kredyt w rachunku bieżącym do 14.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki dominującej.

Oprocentowanie ww. kredytów jest zmienne, ustalone jako suma marży oraz stawki WIBOR. Oprocentowanie składa się ze stałej marży banku wynoszącej w odniesieniu do Kredytu Terminowego – 1,75 % w stosunku rocznym; a w odniesieniu do Kredytu w Rachunku Bieżącym - 1,50 % w stosunku rocznym+ wskaźnik WIBOR 1M.

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF  
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku (w tysiącach złotych)*

Splata ww. kredytów ma nastąpić: w przypadku kredytu w rachunku bieżącym w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy kredytów, a w przypadku kredytu terminowego splata będzie następować w 60 równych ratach kapitałowych od 01.01.2023 roku do 31.12.2028 roku.

Umowa kredytu została zabezpieczona na przedsiębiorstwie Spółki dominującej, poręczona i zabezpieczona na zbiorze rzeczy i praw spółki zależnej (środki trwałe) Grokam GBL Sp. z o.o. położonych w Mielcu przy ul. Przemysłowej 10 oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Spółki i spółki zależnej do łącznej kwoty 75.000 tys. zł.

Na dzień 30.06.2022 roku Spółka dominująca wykorzystała 10.492 tys. zł kredytu terminowego na zakup akcji własnych.

Na dzień niniejszego sprawozdania saldo wykorzystanego kredytu wynosi 27 000 000 zł.

Spółka zależna Grokam GBL Sp. z o.o. zawarła w dniu 8 kwietnia 2022 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym z PEKAO SA do kwoty 2 mln zł na okres 12 miesięcy. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanko oraz poręczenie BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (kwota gwarancji 1,6 mln zł).

Zmiana stanu wszystkich kredytów przedstawia się następująco:

	<b>01.01.-31.03.2022</b>	<b>01.01.-31.12.2021</b>
Stana na 01.01.	690	-
Zwiększenie z tytułu otrzymania	12.425	690
Umorzenie zobowiązania w ramach projektu	(656)	-
Splata kredytu	(34)	-
<b>Razem:</b>	<b>12.425</b>	<b>690</b>
<i>W tym:</i>		
<i>Część długoterminowa</i>	9.618	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	2.807	690

### **32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>570</b>	<b>533</b>
Zwiększenie	-	-
– Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	47
– Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	2
Zmniejszenie	-	-
– Wykorzystanie rezerw	-	7
– Rozwiązanie rezerw – zmiana wyceny	-	5
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>570</b>	<b>570</b>
Z tego długoterminowe:	187	187
-Rezerwy emerytalne	137	137
-Rezerwy rentowe	11	11
-Rezerwy pośmiertne	39	39
Z tego krótkoterminowe:	383	383
-Rezerwy emerytalne	18	18
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	365	365

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

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Na dzień 1 stycznia	327	274
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	53
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	-
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	-	-
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>327</b>	<b>327</b>

Grupa udziela dwuletniej gwarancji na wyroby gotowe wyprodukowane w Grupie kapitałowej. Rezerwa na naprawy gwarancyjne została ustalona w oparciu o dane z trzech ostatnich lat obrotowych. Z doświadczenia historycznego Grupy wynika, iż reklamacje zgłaszane są przez klientów w ciągu najbliższych miesięcy po dokonaniu sprzedaży. Z tego powodu cała ustalona rezerwa jest ujęta jako zobowiązania krótkoterminowe.

b) Struktura łącznej kwoty pozostałych rezerw krótkoterminowych:

	<b>01.01-30.06.2022</b>	<b>01.01-31.12.2021</b>
Na dzień 1 stycznia	57	58
Utworzenie rezerwy	-	57
Wykorzystanie rezerwy	(57)	(58)
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	-
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	57

Rezerwy z tytułu kosztów badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, wynikają z umowy zawartej z audytorem

### **34. Zysk na jedną akcję**

a) Podstawowy

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako „akcje własne”.

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1.199	<b>3.866</b>
<b>Razem</b>	<b>1.199</b>	<b>3.866</b>
Liczba akcji/udziałów zwykłych (w tys.)	21.500	21.500.
Zysk na akcję (w zł)	0,06	0,18

b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Spółka nie dokonywała transakcji instrumentami rozwadniającymi w prezentowanych okresach sprawozdawczych innymi niż zakup akcji własnych.

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1.199	3.866
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	--
<b>Razem</b>	<b>1.199</b>	<b>3.866</b>
Liczba akcji/udziałów zwykłych (w tys.)	21.500	21.500
Rozwodniona średnioważona ilość akcji	19.503	21.080
Zysk na akcję (w zł)	0,06	0,18

### **35. 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 naprawienia poniesionej szkody. Pozwany odrzucił możliwość zawarcia ugody przedsądowej. Pierwsza rozprawa odbyła się 17 maja 2017 r. Sąd wyznaczył kolejne rozprawy w sprawie, które odbyły się 11 września 2017 r. , 13 września 2017 r. , 20 listopada 2017 r., 26 lutego 2018 r. , 2 stycznia 2019 roku, 07 sierpnia 2019 roku. Ostatnia rozprawa odbyła się 1 czerwca 2020 roku z udziałem biegłego. Sąd postanowił zamknąć rozprawę i wydać wyrok w dniu 25.03.2022. Postępowanie zakończyło się oddaleniem pozwu Spółki w dniu 25.03.2022 roku. Spółka wniosła apelację od postanowienia.

### **36. Transakcje z podmiotami powiązanimi**

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Max Welt Holdings LP (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 Grupa nie zawierała transakcji z podmiotem dominującym.

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

#### **a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **c) Zakupy towarów i usług**

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	252	120
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	177	120
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	75	-
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
<b>Razem</b>	<b>252</b>	<b>120</b>

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:

	<b>01.01.-30.06.2022</b>	<b>01.01.-30.06.2021</b>
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.158	1.010
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Zarząd	460	460
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Rada Nadzorcza	35	35
- Ujęte w usługach obcych – Dyrektorzy	663	515
- Ujęte w usługach obcych - Rada Nadzorcza	-	-
Świadczenia pracownicze	-	-
<b>Razem</b>	<b>1.158</b>	<b>1.010</b>

Grupa wykazuje na koniec marca 2022 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 49 tys. zł (na koniec 2021 roku kwota wynosiła 59 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 35 tys. zł (w I półroczu 2021 roku 35 tys. zł)



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

	30.06.2022	31.12.2021
<b>Należności</b> od podmiotów powiązanych:	-	-
- Jednostka dominująca	-	-
<b>Zobowiązania</b> wobec podmiotów powiązanych:	-	-

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Spółka zależna Grokam udzieliła w grudniu 2021 roku Pani Aleksandrze Nykiel-Nowak pożyczki w wysokości 5.000 tys. złotych na okres do dnia 31.12.2022 roku z oprocentowaniem 2%. Saldo pożyczki na dzień 30.06.2022 roku wynosi 5.053 tys. zł

**37. 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**

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań akcji, będących w porfelu Grupy. W nocy 16 do niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona wartość posiadanych aktywów finansowych według wyceny z dnia 20.09.2022 roku.

Po dniu bilansowym Grup dokonała kolejnego wykupu akcji własnych. W nocy 28 przedstawiono informację o transakcji wykupu oraz ilości posiadanych aktualnie akcji własnych.

W dniu 5 września 2022 roku Spółka dominująca złożyła wniosek o wykorzystanie kolejnej transzy kredytu terminowego. Kwota 16.508 tys. zł została uruchomiona w dniu 7.09.2022 roku. Aktualne zadłużenie z tytułu kredytu terminowego wynosi 27.000 tys. zł

Spółka dominująca w dniu 12 lipca 2022 roku złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej (ESPI 37/2022).

Spółka dominująca w dniu 9 września 2022 roku powzięła informację o wyrażeniu przez KNF w dniu 9 września 2022 r. zgody na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. Jako termin, po upływie którego nastąpi wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) został wskazany dzień 23 września 2022 r (ESPI 39/2022).

Spółka dominująca w dniu 14 września 2022 roku złożyła do GPW wniosek o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonego przez GPW z dniem 23 września 2022 r.

W dniu 14 września 2022 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki i ogłosił zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.

Przedmiotem skupu jest nie więcej niż 2.623.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Master Pharm SA o wartości nominalnej 0,01 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę, zdematerializowanych i zarejestrowanych przez KDPW pod kodem ISIN PLM-STPH00016, stanowiących łącznie nie więcej niż 12,20% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do nie więcej niż 14,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Cena Zakupu została ustalona przez Zarząd Spółki na 6,10 zł za jedną akcję.

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.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:

.....  
Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik  
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 21 września 2022 roku