



MASTER PHARM

## GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2019 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

	za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019		za okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
<b>Działalność kontynuowana:</b>				
Przychody ze sprzedaży	<b>14.986</b>	<b>3.487</b>	<b>17.805</b>	<b>4.261</b>
Koszty działalności	<b>(13.529)</b>	<b>(3.148)</b>	<b>(14.115)</b>	<b>(3.378)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	175	41	89	21
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(9)	(20)	(5)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	9	2	(11)	(2)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1.604</b>	<b>373</b>	<b>3.748</b>	<b>897</b>
Przychody finansowe	34	8	27	6
Koszty finansowe	(49)	(11)	(62)	(15)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.589</b>	<b>370</b>	<b>3.713</b>	<b>888</b>
Podatek dochodowy	(486)	(113)	(761)	(182)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1.103</b>	<b>257</b>	<b>2.952</b>	<b>706</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1.103</b>	<b>257</b>	<b>2.952</b>	<b>706</b>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.470	342	5.801	1.388
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(152)	(35)	(322)	(77)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(341)	(79)	(972)	(233)
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>977</b>	<b>228</b>	<b>4.507</b>	<b>1.078</b>
	Stan na dzień 31-03-2019		Stan na dzień 31-12-2018	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	43.166	10.036	39.601	9.209
Aktywa obrotowe	54.637	12.702	51.525	11.983
<b>Aktywa razem</b>	<b>97.803</b>	<b>22.738</b>	<b>91.126</b>	<b>21.192</b>
Razem kapitał własny	84.104	19.554	83.001	19.303
Zobowiązanie długoterminowe	4.424	1.028	1.265	294
Zobowiązania krótkoterminowe	9.275	2.156	6.860	1.595
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>97.803</b>	<b>22.738</b>	<b>91.126</b>	<b>21.192</b>

## Spis treści

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY .</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK .....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2018 ROKU .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU .....</b>	<b>9</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	9
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
4. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	10
5. SZACUNKI ZARZĄDU .....	10
6. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ W BIEŻĄCYM OKRESIE .....	10
7. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE I KWARTAŁU 2019 ROKU .....	10
8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	11
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY .....	11
10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	11
11. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW .....	12
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....	12
13. POZOSTAŁE KOSZTY .....	13
14. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH .....	13
15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	13
16. PODATEK DOCHODOWY .....	13
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	17
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	18
19. WARTOŚĆ FIRMY .....	18
20. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	19
21. AKTYWA FINANSOWE .....	20
22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	20
23. ZAPASY .....	22
24. POZOSTAŁE AKTYWA .....	23
25. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	23
26. ZYSKI ZATRZYMANE .....	23
27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	24
28. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE .....	25
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	25
30. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA .....	25
31. POZYCJE WARUNKOWE .....	26
32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	26
33. ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	28

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

	za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	za okres od 01-01-2018 do 31-03-2018
<b>Działalność kontynuowana:</b>		
Przychody ze sprzedaży	<b>14.986</b>	<b>17.805</b>
Koszty działalności:	<b>(13.529)</b>	<b>(14.115)</b>
<i>Zmiana stanu produktów</i>	1.095	1.122
<i>Amortyzacja</i>	(751)	(464)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>	(7.291)	(8.590)
<i>Usługi obce</i>	(3.359)	(3.516)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(2.571)	(2.407)
<i>Podatki i opłaty</i>	(70)	(89)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(457)	(138)
<i>Inne</i>	(125)	(33)
Pozostałe przychody operacyjne	175	89
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(20)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	9	(11)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1.604</b>	<b>3.748</b>
Przychody finansowe	<b>34</b>	27
Koszty finansowe, w tym:	(49)	(62)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.589</b>	<b>3.713</b>
Podatek dochodowy	(486)	(761)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1.103</b>	<b>2.952</b>
<b>Działalność zaniechana:</b>		
Zysk roku obrotowego z działalności zaniechanej (przypadający na akcjonariuszy spółki)	-	-
<b>Zysk roku obrotowego</b>	<b>1.103</b>	<b>2.952</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody:</b>		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	-
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszym terminie	-	-
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1.103</b>	<b>2.952</b>

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

	Koniec okresu 31-03-2019	Koniec okresu 31-12-2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwale</b>	<b>43.166</b>	<b>39.601</b>
Wartość firmy	25.271	25.271
Wartości niematerialne	661	776
Rzeczowe aktywa trwale	16.505	12.856
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	693	662
Aktywa finansowe	25	25
Pozostałe aktywa długoterminowe	11	11
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>54.637</b>	<b>51.525</b>
Zapasy	9.537	8.418
Należności z tytułu dostaw i usług	28.446	27.874
Pozostałe należności	1.554	1.112
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	40	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem kredytów w rachunku bieżącym)	15.060	14.079
Aktywa Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczona do wydania w ramach dywidendy rzeczowej	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>97.803</b>	<b>91.126</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku (w tysiącach złotych)*

	<b>Koniec okresu 31-03-2019</b>	<b>Koniec okresu 31-12-2018</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	23.373	23.373
Zyski zatrzymane	10.006	8.903
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>84.104</b>	<b>83.001</b>
<b>Zobowiązania</b>		
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98	96
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	128	128
Inne zadłużenie finansowe	4.198	1.041
		-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9.275</b>	<b>6.860</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	217	217
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	142	132
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	0	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1.086	410
Pozostałe zobowiązania	916	1.182
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.265	1.238
Otrzymane zaliczki	155	220
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.494	3.461
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>13.699</b>	<b>8.125</b>
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>97.803</b>	<b>91.126</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK**

	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy - agio</b>	<b>Kapitał Zapasowy z zysków</b>	<b>Zyski Zatrzymane</b>	<b>Razem kapotał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>20.047</b>	<b>7.081</b>	<b>77.853</b>
Zysk roku obrotowego	-	-	-	10.738	10.738
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	10.738	10.738
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	3.326	(3.326)	-
Dywidendy	-	-	-	(5.590)	(5.590)
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(5.590)	(5.590)
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>23.373</b>	<b>8.903</b>	<b>83.001</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>23.373</b>	<b>8.903</b>	<b>83.001</b>
Zysk roku obrotowego	-	-	-	1.103	1.103
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	1.103	1.103
<b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>23.373</b>	<b>10.006</b>	<b>84.104</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2018 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 31.03.2019 roku	Za okres od 1.01. do 31.03.2018 roku
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	1.589	3.713
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	428	364
Amortyzacja wartości niematerialnych	115	101
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Różnice kursowe od środków pieniężnych	(4)	4
Odsetki naliczone od pożyczek	-	5
Odsetki zapłacone od pożyczek	-	1
Odsetki zapłacone od leasingu	49	28
Zmiana kapitałów z tyt korekty błędu-		(785)
Podatek dochodowy zapłacony	(488)	(470)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(1.119)	(453)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(1.014)	3.607
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	(65)	(65)
- zmiana stanu pozostałych aktywów	2	(18)
- rezerwy	10	(47)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.967	(184)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1.470</b>	<b>5.801</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(152)	(337)
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>(152)</b>	<b>(322)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	0	0
Spłata pożyczek otrzymanych	-	(800)
Spłata innych zobowiązań finansowych	(292)	(143)
Odsetki zapłacone	(49)	(29)
Dywidendy wypłacone właścicielom	-	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(341)</b>	<b>(972)</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>977</b>	<b>4.507</b>
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	14.079	8.208
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4	(4)
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku</b>	<b>15.060</b>	<b>12.711</b>



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2019 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 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 16 maja 2019 roku.

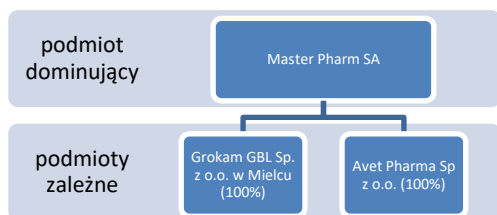
### **2. Informacje o grupie kapitałowej**

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.

**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 2019 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 2019 roku i dane porównywalne za okres I kwartału 2018 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zmian wynikających z i MSSF 16 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 16 maja 2019 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 31.12.2018 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2018 rok opublikowanym w dniu 18 kwietnia 2019 roku. Spółki Grupy kapitałowej wprowadziły w okresie I kwartału 2019 roku zmianę stosowanych zasad rachunkowości w odniesieniu do ujęcia i wyceny umów leasingu, traktowanego do końca 2018 roku jako leasing operacyjny, a po wprowadzeniu MSF16 ujmowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako leasing finansowy..

Zmiana spowodowała zwiększenie aktywów i pasywów Grupy na dzień 01.01.2019 roku o kwotę 4.131 tys. zł.

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- 31.03.2018 r.	4,1784	4,2085
1.01- 31.12.2018 r.	4,2535	4,3000
1.01- 31.03.2019 r.	4,2978	4,3013

### **5. Szacunki zarządu**

W trakcie I kwartału 2019 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 2019 roku**

W analizowanym okresie Emitent kontynuował projekt rozwojowy, objęty wcześniej dofinansowaniem w kwocie 453 tys. zł w ramach programu „Badania rozwój i komercjalizacja wiedzy regionalnego programu operacyjnego województwa łódzkiego na lata 2014-2020”. Projekt dotyczy prac badawczych nad opracowaniem innowacji produktowej przy zastosowaniu plechy porostu islandzkiego do wytworzenia wyrobu medycznego dla kobiet INNOWAG. Z uwagi na wydłużenie się realizacji niektórych planowych etapów projektu, został zmieniony pierwotny termin jego zakończenia, na co Emitent otrzymał zgodę. Obecny przewidywany termin zakończenia projektu to 29 lutego 2020 r.

Trwa realizacja projektu w ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Celem dotacji jest "Opracowanie przez Master Pharm S.A. technologii chelatowania żelaza w celu poprawy jego biodostępności". Wartość projektu to 1 009 797,00 zł, z czego dofinansowanie wynosi 621 627,50 zł. Planowane zakończenie projektu w 2020r.

Trwa realizacja projektu w ramach osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Dotyczy ono realizacji projektu pt. "Opracowanie przez Master Pharm technologii chelatowania magnezu". Wartość projektu wynosi 918 835,20 zł, z czego wysokość dofinansowania to 561 557,50 zł. Planowane zakończenie projektu w 2020 roku.

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

Zastosowanie MSSF16 w stosunku do zawartych umów najmu przez Spółkę Groom spowodowało podwyższenie wartości środków trwałych o kwotę 4.131 tys. zł i o taką samą kwotę zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 01.01.2019 roku. Z tego powodu uległ też przekształceniu rachunek zysków i strat w pozycji amortyzacja i w pozycji usługi obce przy czym nie zmienia się danych porównywalnych z tego tytułu za okresy poprzednie.

Głównymi powodami zmniejszenia zysku operacyjnego i zysku netto był spadek przychodów w pierwszym kwartale 2019 spowodowany przesunięciem realizacji planowanych na ten okres zamówień u największego klienta na kolejne kwartały roku 2019, oraz trwającymi od drugiego półroczia 2018 roku pracami związanymi z przeprojektowywaniem produktów (zmiana surowca) u innego dużego klienta. Na skutek tego nie zostały zrealizowane prognozy sprzedaży dla pierwszego kwartału 2019r. Prace zostały zakończone i zamówienia są realizowane zgodnie z nowym harmonogramem.

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

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących oraz ich zmiany w trakcie I kwartału 2019 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 roku.

Spółki Grupy na bieżąco monitorują należności i w przypadku znaczących wątpliwości, co do możliwości uzyskania ich spłaty, tworzą odpis aktualizujący. 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.

## **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 2019 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	2.425	12.401	160	-	14.986
- Sprzedaż między segmentami	1.826	6.601	104	(8.531)	-
- Koszty operacyjne segmentu	3.466	9.911	152	-	13.529
- koszty pomiędzy segmentami	1.836	5.985	91	(7.912)	-
Wynik segmentu	(1.051)	3.106	21	(619)	1.457
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					132
Podatek dochodowy					(486)
Wynik netto					1.103

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

Aktywa trwałe segmentu	868	42.234	-	64	43.166
<i>W tym wartość firmy</i>	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	14.805	62.177	-	(22.346)	54.636
Zobowiązania i rezerwy segmentu	15.995	15.622	-	(17.918)	13.699
Dane za I kwartał 2018 roku	<b>Sprzedaż produktów pod marką własną</b>	<b>Produkcja kontraktowa</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>Razem</b>
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	2.767	15.002	36	-	17.805
- Sprzedaż między segmentami	1.739	6.895	108	(8.742)	-
- Koszty operacyjne segmentu	3.449	10.633	33	-	14.115
- koszty pomiędzy segmentami	1.033	7.409	94	(8.536)	-
Wynik segmentu	24	3.855	17	(206)	3.690
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					23
Podatek dochodowy					(761)
Wynik netto					2.952
Aktywa trwałe segmentu	1.409	39.017	-	74	40.500
<i>W tym wartość firmy</i>	-	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

## 11. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
<b>Analiza przychodów wg kategorii</b>		
- Sprzedaż produktów	13.447	16.944
- Sprzedaż towarów	538	-
- Przychody z tytułu usług	945	825
- Sprzedaż materiałów	56	36
<b>Razem</b>	<b>14.986</b>	<b>17.805</b>

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Polska	11.602	15.498
Pozostałe kraje:	3.384	2.307
<i>Szwajcaria</i>	2	1.585
<i>Czechy</i>	130	295
<i>Irlandia</i>	2.864	--
<i>Rumunia</i>	188	84
<i>Niemcy</i>	182	280
<i>Inne kraje</i>	18	63
<b>Razem</b>	<b>14.986</b>	<b>17.805</b>

## 12. Pozostałe przychody

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
--	-------------------	-------------------

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

Zysk ze zbycia środków trwałych	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary		6
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	36
Zwrot opłaty administracyjnej	-	-
Odzysk materiałów	1	1
Otrzymane dotacje	170	32
Inne	2	14
<b>Razem</b>	<b>175</b>	<b>89</b>

### **13. Pozostałe koszty**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2018
Spisane należności handlowe	-	-
Różnice inwentaryzacyjne	6	15
Darowizny	1	1
Odpis aktualizujący zapasy	14	-
Koszty sądowe i komornicze	2	-
Inne	14	4
<b>Razem</b>	<b>37</b>	<b>20</b>

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

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(61)	(21)
Utworzony odpis aktualizujący należności pozostałe	-	-
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	70	10
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>(11)</b>

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

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	48	28
– odsetki od pożyczek	-	6
– pozostałe odsetki	-	3
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	1	25
Pozostałe koszty	-	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>49</b>	<b>62</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	29	24
– przychody odsetkowe uzyskane od należności	-	-
zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	5	3
<b>Przychody finansowe</b>	<b>34</b>	<b>27</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(15)</b>	<b>(35)</b>

### **16. Podatek dochodowy**

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
--	-------------------	-------------------

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

Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	516	857
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>516</b>	<b>857</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(30)	(96)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(30)</b>	<b>(96)</b>
<b>Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>486</b>	<b>761</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.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	1.589	3.713
Podatek wyliczony według stawki 19%	302	705
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	21	56
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej Avet (za I kwartał)	163	-
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>486</b>	<b>761</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>30,59%</b>	<b>20,50%</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Stan na 1 stycznia	(566)	(587)
Korekta z tytułu zastowania MSSF9	-	(56)
Obciążenie wyniku finansowego	17	223
Uznanie wyniku finansowego	(46)	(146)
<b>Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa</b>	<b>(595)</b>	<b>(566)</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	<b>31-03-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(823)	(792)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(145)	(560)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(678)	(232)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	228	226
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	182	216
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	46	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	(693)	662
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	98	96

<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego</b>	<b>Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na 31.03.2018 roku</b>
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Srodki trwale w leasingu finansowym	223	1	-	224
Wycena lokat	1	1	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	-	-	2
<b>Razem</b>	<b>226</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>228</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)

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2018	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2018 roku
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Środki trwałe w leasingu finansowym	261	(38)	-	223
Wycena lokat	1	-	-	1
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	-	-	2
<b>Razem</b>	<b>264</b>	<b>(38)</b>		<b>226</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)*

Aktywa z tytułu podatku odroczo- nego:	Stan na 01.01.2019	Uzna- nie/(obcią- żenie) wy- niku finan- sowego	Uzna- nie/(obcią- żenie) pozo- stałych cał- kowitych dochodów	Stan na 31.03.2019 roku
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	32	(3)	-	29
Rezerwa na rabaty	143	30	-	173
Odpis aktualizujący zapasy	81	6	-	87
Odpis aktualizujący należności	98	2	-	100
Strata podatkowa	257	-	-	257
Zyski niezrealizowane	85	(8)	-	77
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	6	2	-	8
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	-	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16	6	-	22
Rezerwy na zobowiązania	9	(4)	-	5
<b>Razem</b>	<b>792</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>823</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczo- nego:	Stan na 01.01.2018	Korekta z tytułu wprowa- dzenia MSSF 9	Uzna- nie/(obcią- żenie) wy- niku finan- sowego	Uzna- nie/(obcią- żenie) pozo- stałych cał- kowitych dochodów	Stan na 31.12.2018 roku
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>					
Zobowiązania wobec ZUS	51	-	(19)	-	32
Rezerwa na rabaty	337	-	(194)	-	143
Odpis aktualizujący zapasy	84	-	(3)	-	81
Odpis aktualizujący należności	33	56	9	-	98
Strata podatkowa	174	-	83	-	257
Zyski niezrealizowane	87	-	(2)	-	85
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	6	-	-	-	6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	68	-	(3)	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	16	-	16
Rezerwy na zobowiązania	11	-	(2)	-	9
<b>Razem</b>	<b>851</b>	<b>56</b>	<b>(115)</b>	<b>-</b>	<b>792</b>

Avet Pharma w okresie 01.01.-18.09.2016 roku tj. przed przekształceniem w Spółkę z o.o. wygenerowała stratę podatkową, spowodowaną zaliczeniem do kosztów podatkowych zapłat faktur zakupu towarów, które nie zostały zapłacone w terminie 30 dni po upływie terminu płatności w roku 2014 i 2016. W związku z faktem, iż zaakceptowane plany dochodów podatkowych są niższe niż strata podatkowa, Spółka ta objęła odpisem aktywa z tytułu podatku odroczonego, które nie mogą wg szacunków być odliczone w przyszłości. Powyższa tabela przedstawia wartość aktywów po pomniejszeniu o odpis z tego tytułu. W 2018 roku – w związku ze zmianą szacunków dochodu – rozwiązano część odpisów aktualizujących wartość aktywa na podatek odroczonej od straty podatkowej. Strata podatkowa w wysokości 1.352 tys. zł (po odpisie) podlega rozliczeniu w 2019 i 2020 roku.



## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Okres zakończony 31 grudnia 2018 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	81	7.302	8.641	1.474	935	11	18.444
Zwiększenia	395	246	496	44	85	-	1.266
Zmniejszenia:	-	-	(6)	(274)	(9)	-	(289)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	(273)	-	-	(273)
<i>likwidacja</i>	-	-	(6)	(1)	(9)	-	(16)
Przeniesienia	-	11	-	-	-	(11)	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>7.559</b>	<b>9.131</b>	<b>1.244</b>	<b>1.011</b>	<b>-</b>	<b>19.421</b>
Umorzenie na początek okresu	-	1.059	3.042	473	302	-	4.876
Amortyzacja	-	337	1.022	248	141	-	1.748
Umorzenie	-	-	(6)	(44)	(9)	-	(59)
<i>Sprzedanych</i>	-	-	-	(43)	-	-	(43)
<i>zlikwidowanych</i>	-	-	(6)	(1)	(9)	-	(16)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.396</b>	<b>4.058</b>	<b>677</b>	<b>434</b>	<b>-</b>	<b>6.565</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2018r.:</b>							
Koszt początkowy	476	7.559	9.131	1.244	1.011	-	19.421
Umorzenie	-	1.396	4.058	677	434	-	6.565
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>6.163</b>	<b>5.073</b>	<b>567</b>	<b>577</b>	<b>-</b>	<b>12.856</b>
<b>Okres zakończony 31 marca 2019 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.559	9.131	1.244	1.011	-	19.421
Wprowadzenie leasingu (MSSF16)	-	4.132	-	-	-	-	4.132
Zwiększenia	-	-	12	45	50	44	152
Zmniejszenia (sprzedaż i likwidacja)	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
Przeniesienia	-	-	244	-	(244)	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>11.691</b>	<b>9.386</b>	<b>1.289</b>	<b>817</b>	<b>44</b>	<b>23.703</b>
Umorzenie na początek okresu	-	1.396	4.058	677	434	-	6.565
Amortyzacja	-	299	209	51	77	-	636
Umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.695</b>	<b>4.266</b>	<b>728</b>	<b>509</b>	<b>-</b>	<b>7.198</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2019r.:</b>							
Koszt początkowy	476	11.691	9.386	1.289	817	44	23.703
Umorzenie	-	1.695	4.266	728	509	-	7.198
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>9.996</b>	<b>5.120</b>	<b>561</b>	<b>308</b>	<b>44</b>	<b>16.505</b>

Zwiększenie wartości budynków na 01.01.2019r o kwotę 4 mln 131 tys zł w wyniku przekształcenia leasingu operacyjnego (umowa najmu) na leasing finansowy zgodnie z MSSF-16.

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

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

**18. Wartości niematerialne**

	<b>Koszt</b>	<b>Znaki towarowe</b>	<b>Licencje</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto</b>				
Stan na 1 stycznia 2018 r.		2.025	195	2.220
Nabycia wartości niematerialnych		-	143	143
Likwidacja wartości niematerialnych		-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2018 roku</b>		<b>2.025</b>	<b>338</b>	<b>2.363</b>
Nabycia wartości niematerialnych		-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31-03-2019 roku</b>		<b>2.025</b>	<b>338</b>	<b>2.363</b>
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:</b>				
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>		<b>1.114</b>	<b>68</b>	<b>1.182</b>
Amortyzacja za 2018		405	-	405
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych		-	-	-
<b>Stan umorzenia na 31 grudnia 2019 r.</b>		<b>1.519</b>	<b>68</b>	<b>1.587</b>
Amortyzacja 2019		101	14	115
<b>Stan umorzenia na 31 marca 2019</b>		<b>1.620</b>	<b>82</b>	<b>1.702</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>				
Wartość początkowa		2.025	338	2.363
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości		<b>1.519</b>	<b>68</b>	<b>1.587</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2018 r.</b>		<b>506</b>	<b>270</b>	<b>776</b>
<b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>				
Wartość początkowa		2.025	338	2.363
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości		1.620	82	1.702
<b>Wartość netto na 31 marca 2019 r.</b>		<b>405</b>	<b>256</b>	<b>661</b>

**19. Wartość firmy**

	<b>Wartość firmy</b>
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>

## 20. Instrumenty finansowe

### a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSR 39:

	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 31 marca 2019:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	28.446	-	-	-	28.446
Pozostałe należności	-	-	-	1.554	1.554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.060	-	-	-	15.060
<b>Razem</b>	<b>43.506</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>1.554</b>	<b>45.085</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	27.874	-	-	-	27.874
Pozostałe należności	-	-	-	1.112	1.112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.079	-	-	-	14.079
<b>Razem</b>	<b>41.953</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>1.112</b>	<b>43.090</b>

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

	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 31.03.2019 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	5.284	5.284
Zobowiązania handlowe	-	-	5.494	5.494
Pozostałe zobowiązania	-	-	916	916
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.694</b>	<b>11.694</b>
<b>na dzień 31.12.2018 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	1.451	1.451
Zobowiązania handlowe	-	-	3.461	3.461
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.182	1.182
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.094</b>	<b>6.094</b>

### b) Poziomy wartości godziwe 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 31.03.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	-	-	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>

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

Aktywa na dzień 31.12.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	-	-	25	25

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.
- 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.

## **21. Aktywa finansowe**

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

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.12.2018
<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 208 roku oraz I kwartału 2019 roku nie wystąpiły żadne zmiany wartości aktywów wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody..

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

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

	31-03-2019	31-12-2018
Należności handlowe:	29.503	28.943
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1.057)	(1.069)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>28.446</b>	<b>27.874</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	6	6

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

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	<b>31-03-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
W terminach płatności:	18.910	18.503
- do 1 miesiąca	10.604	7.054
- od 2 do 3 miesięcy	7.178	10.074
- od 4 do 6 miesięcy	1.128	1.375
Przeterminowane:	10.593	10.440
- do 1 miesiąca	1.251	3.867
- do 3 miesięcy	5.044	3.344
- od 3 do 6 miesięcy	2.303	510
- od 6 miesięcy do 1 roku	1.033	1.694
- powyżej 1 roku	962	1.025
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>29.503</b>	<b>28.943</b>

Należności handlowe w kwocie 962 tys. przeterminowane dłużej niż 1 rok zł utraciły na wartości i istnieje ryzyko ich niespłacenia. Na należności w kwocie 1.057 tys. zł utworzono odpisy w wysokości 100%.

W końcu 2016 roku jeden z kontrahentów Spółki dominującej – Access Pharma – złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Do syndyka masy 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>01.01-31.03.2019</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	1.069	708
Korekta z tytułu wprowadzenia MSSF9	-	294
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	5	187
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	56	34
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(3)	(7)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(70)	(147)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>1.057</b>	<b>1.069</b>

Pozostałe należności obejmują

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Vat do zwrotu przez US	1.123	630
Vat przesniesiony na następne miesiące	136	107
Vat należny do rozliczenia w następnych miesiącach	22	85
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	22	22
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	229	247
Należności z tytułu kary umownej	140	340
Rozrachunki z pracownikami i inne	21	20
<b>Razem</b>	<b>1.693</b>	<b>1.451</b>
odpis aktualizujący	(140)	(340)
<b>Razem wartość netto</b>	<b>1.553</b>	<b>1.111</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.

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

### 23. Zapasy

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Surowce i opakowania	6.488	5.519
Półprodukty	282	370
Produkcja w toku	1.001	508
Wyroby gotowe	2.223	2.333
Towary	170	-
<b>RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia</b>	<b>10.164</b>	<b>9.030</b>
Odpis aktualizujący	(627)	(612)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>9.537</b>	<b>8.418</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:

<b>Okres zalegania surowców na magazynie</b>	<b>31-03-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
0-90 dni	3.767	2.489
91-180 dni	909	829
181-360 dni	553	1.069
Powyżej 360 dni	1.259	1.432
<b>RAZEM</b>	<b>6.488</b>	<b>5.819</b>
Odpis aktualizujący	(25)	(25)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	6.463	<b>5.794</b>

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

<b>Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie</b>	<b>31-03-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
0-90 dni	731	730
91-180 dni	161	77
181-360 dni	177	360
Powyżej 360 dni	1.154	1.166
<b>RAZEM</b>	<b>2.223</b>	<b>2.333</b>
Odpis aktualizujący	(602)	(587)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	1.621	<b>1.746</b>

Grupa kapitałowa posiada na stanie magazynowym produkty gotowe wyprodukowane w 2014 roku, które zostały zwrócone w ramach reklamacji objętej ugodą 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 2019 roku wartość takich wyrobów opiewała na 209 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 25 tys. zł.

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

	<b>01.01-31.03.2019</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	612	445
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	15	216
Utworzenie odpisu na materiały	-	25
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	(34)
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	(40)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>627</b>	<b>612</b>
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	25	25
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	602	587

## 24. Pozostałe aktywa

	31.03.2019	31.12.2018
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	23	17
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	6	10
- wieczyste użytkowanie gruntów	-	-
- prenumerata	2	-
- certyfikat ISO		
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	9	15
<b>Razem:</b>	<b>40</b>	<b>42</b>

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

## 25. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000
<b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 31 grudnia 2018 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	13 981 006	139 810,06	65,03%
Aleksandra NYKIEL	2 585 000	25 850,00	12,02%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 308 994	33 089,94	15,39%
<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 2018 r.</b>	<b>7.081</b>
Zysk okresu	2.952
Zysk okresu	10.738
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(2.752)
Przeniesienie na kapitał rezerwowowy	(574)
Dywidendy dotyczące 2017 r.	(5.590)
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>8.903</b>
Zysk okresu	1.103
<b>Stan na 31 marca 2019 r.</b>	<b>10.006</b>

W dniu 25 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 14/25/06/2018 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2017 w kwocie 6.164 tys. zł na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 0,26 zł na 1 akcję Spółki, łącznie 5.590 tys. zł,
- zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki w kwocie 574 tys. zł.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 18 lipca 2018 roku.

Spółka zależna Grokam przekazała zysk w kwocie 2.400 tys. zł jako dywidendę jednemu udziałowcowi – spółce dominującej. Pozostała część wyniku za rok 2017 w kwocie 46 tys. przekazana na kapitał zapasowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendę pokazano jako zwiększenie kapitału zapasowego.

Spółka zależna Avet Pharma przeznaczyła zysk za rok 2017 na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 188 tys. zł oraz kwotę 305 tys. zł na kapitał zapasowy.

W I kwartale 2019 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie dokonywano podziału wyniku spółki dominującej ani spółek zależnych. Zarząd podmiotu dominującego nie podjął jeszcze decyzji co do propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2018.

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

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	5.494	3.461
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>5.494</b>	<b>3.461</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	412	445
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	104	127
Zobowiązania z tyt. VAT do Us	-	263
Zobowiązania z tyt. korekty Vat naliczonego	29	-
Zobowiązania z tytułu PFRON	9	8
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	294	309
Zobowiązania wobec Urzędu Celnego	33	-
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	35	30
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>916</b>	<b>1.182</b>
<b>Zaliczki na poczet dostaw</b>	<b>155</b>	<b>220</b>



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

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4.198	1.041
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	-
Pożyczki niezabezpieczone	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.086	410
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe</b>	<b>5.284</b>	<b>1.451</b>

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

	<b>01.01-31.03.2019</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>345</b>	<b>369</b>
Zwiększenie		
– Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	22
– Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	3
Zmniejszenie		
– Wykorzystanie rezerw	-	(49)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>345</b>	<b>345</b>
Z tego długoterminowe:	128	128
-Rezerwy emerytalne	84	84
-Rezerwy rentowe	13	13
-Rezerwy pośmiertne	31	31
Z tego krótkoterminowe:	217	217
-Rezerwy emerytalne	11	11
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy pośmiertne	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	206	206

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

### a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	<b>01.01-31.03.2019</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	82	-
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	30	82
Wykorzystanie rezerwy	-	-
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>112</b>	<b>82</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.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	50	50
Utworzenie rezerwy	-	50
Wykorzystanie rezerwy	(20)	(50)
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>30</b>	<b>50</b>
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	30	49

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

### **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. W dniach 8 listopada 2018 r. i 2 stycznia 2019 roku odbyły się kolejne rozprawy. Postępowanie jest w toku.

Emitent wniósł w dniu 19 października 2018r pozew z tytułu nienależycie wykonanej umowy dotyczącej usług reklamowych (zakazu konkurencji) gdzie nałożono kary umowne na wykonawcę. Kara nie została zapłacona a obecnie dochodzona jest pozwem. Wartość przedmiotu sprawy to 340 000 zł sprawie została nadana sygnatura - X GC 940/18 - Sąd Okręgowy w Łodzi X Wydział Gospodarczy. W dniu 6 marca odbyła się mediacja przedsądowa, w wyniku której strony zawarły ugody. W wyniku ugody pozwany ma zapłacić Emitentowi kwotę 140 000 zł w terminie do 31.12.2019 roku.

### **32. 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:

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	<b>01.01.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
- Pharmena SA	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	<b>01.01.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

c) Zakupy towarów i usług

	<b>01.01.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	130	145
- Budowlani Rugby SA (reklamowe)	60	60
- Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	85
- dMode Justyna Biskup (marketingowe)	70	85

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

– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
<b>Razem</b>	<b>130</b>	<b>145</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.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	533	560
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>533</b>	<b>560</b>

Grupa wykazuje na koniec marca 2019 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 24 tys. zł (na koniec 2018 roku kwota wynosiła 15 tys. zł) – wartość brutto z VAT, wobec Tomasza Grzesiek 11 tys. zł oraz Marka Gołaszczyka 11 tys. zł.

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

Marek Gołaszczyk kwota netto 56tys. zł (za odpowiedni okres 2018 roku – 65 tys. zł)

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

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

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Należności</b> od podmiotów powiązanych:	6	6
- Jednostka dominująca	-	-
- dMode Justyna Kowalska	6	6
<b>Zobowiązania</b> wobec podmiotów powiązanych:	-	-

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 oprocentowana w skali 2% rocznie i podlega jednorazowej spłacie wraz z należnymi odsetkami na koniec trwania umowy.

	<b>1.01.-31.03.2019</b>	<b>1.01.-31.12.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1.037</b>	<b>1.017</b>
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	5	20
Odsetki otrzymane	-	-
<b>Stan na 31 grudnia (nota 21)</b>	<b>1.042</b>	<b>1.037</b>
<i>W tym od Avet Pharma</i>	<i>1.042</i>	<i>1.037</i>

g) Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	<b>01.01.-31.03.2019</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia (należność)</b>	<b>-</b>	<b>805</b>
Pożyczki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	(800)
Odsetki naliczone	-	5
Odsetki zapłacone	-	(10)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
W tym:	<b>805</b>	<b>805</b>

- pożyczka otrzymana od Aleksandry Nykiel (Grokam) -

---

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.

	<b>01.01- 31.03.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-	<b>(9)</b>
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Odsetki zapłacone	-	9
<b>Stan na 31 grudnia</b>		

**33. 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**

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik  
Prezes Zarządu

.....

Rafał Biskup  
Członek Zarządu

Łódź, dnia 16 maja 2019 roku