



MASTER PHARM

**GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za III 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 30-09-2019		za okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
<b>Działalność kontynuowana:</b>				
Przychody ze sprzedaży	50.779	11.786	52.007	12.227
Koszty działalności	(43.027)	(9.986)	(42.174)	(9.915)
Pozostałe przychody operacyjne	239	55	54	13
Pozostałe koszty operacyjne	(121)	(28)	(157)	(37)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	(125)	(29)	(368)	(87)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>7.745</b>	<b>1.798</b>	<b>9.362</b>	<b>2.201</b>
Przychody finansowe	122	28	90	20
Koszty finansowe	(211)	(49)	(99)	(22)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>7.656</b>	<b>1.777</b>	<b>9.353</b>	<b>2.199</b>
Podatek dochodowy	(2.165)	(502)	(2.202)	(518)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>5.491</b>	<b>1.275</b>	<b>7.151</b>	<b>1.681</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>5.491</b>	<b>1.275</b>	<b>7.151</b>	<b>1.681</b>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.179	738	7.448	1.751
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(843)	(196)	(956)	(225)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.028)	(239)	(6.973)	(1.639)
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1.308</b>	<b>303</b>	<b>(481)</b>	<b>(113)</b>
	Stan na dzień 30-09-2019		Stan na dzień 31-12-2018	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	42.259	9.662	39.601	9.209
Aktywa obrotowe	65.937	15.076	51.525	11.983
<b>Aktywa razem</b>	<b>108.196</b>	<b>24.738</b>	<b>91.126</b>	<b>21.192</b>
Razem kapitał własny	88.492	20.233	83.001	19.303
Zobowiązanie długoterminowe	4.019	919	1.265	294
Zobowiązania krótkoterminowe	15.685	3.586	6.860	1.595
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>108.196</b>	<b>24.738</b>	<b>91.126</b>	<b>21.192</b>

## Spis treści

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA III KWARTAŁY 2019 I III KWARTAŁY 2018 ROKU.....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2018 ROK .....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU.....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III 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
6. SZACUNKI ZARZĄDU .....	11
7. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ W BIEŻĄCYM OKRESIE.....	12
8. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE III KWARTAŁÓW 2019 ROKU .....	12
9. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	13
10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY .....	13
11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	13
12. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW.....	14
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....	14
14. POZOSTAŁE KOSZTY .....	15
15. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH.....	15
16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	15
17. PODATEK DOCHODOWY.....	15
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	18
19. PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW .....	19
20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	19
21. WARTOŚĆ FIRMY .....	20
22. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	20
23. AKTYWA FINANSOWE.....	21
24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	22
25. ZAPASY.....	23
26. POZOSTAŁE AKTYWA.....	24
27. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	24
28. ZYSKI ZATRZYMANE .....	24
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	25
30. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE .....	25
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	26
32. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA .....	26
33. POZYCJE WARUNKOWE.....	27
34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	27
35. 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	

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY ZA III KWARTAŁY 2019 I III KWARTAŁY 2018 ROKU**

	Nr noty	za okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	za okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
<b>Działalność kontynuowana:</b>			
Przychody ze sprzedaży	12	50.779	52.007
Koszty działalności:		(43.027)	(42.174)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		4.491	2.342
<i>Amortyzacja</i>		(2.271)	(1.624)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		(25.821)	(23.135)
<i>Usługi obce</i>		(9.600)	(10.870)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(7.977)	(7.234)
<i>Podatki i opłaty</i>		(239)	(277)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(1.170)	(958)
<i>Inne</i>		(440)	(418)
Pozostałe przychody operacyjne	13	239	54
Pozostałe koszty operacyjne	14	(121)	(157)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	15	(125)	(368)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>7.745</b>	<b>9.362</b>
Przychody finansowe	16	122	90
Koszty finansowe, w tym:	16	(211)	(99)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>7.656</b>	<b>9.353</b>
Podatek dochodowy	17	(2.165)	(2.202)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>		<b>5.491</b>	<b>7.151</b>
<b>Zysk roku obrotowego</b>		<b>5.491</b>	<b>7.151</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		-	-
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>		<b>5.491</b>	<b>7.151</b>

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

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2019	Koniec okresu 31-12-2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>42.259</b>	<b>39.601</b>
Wartość firmy	21	25.271	25.271
Wartości niematerialne	20	432	776
Rzeczowe aktywa trwałe	18	12.418	12.856
Prawa do użytkowania aktywów	19	3.512	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	17	590	662
Aktywa finansowe	23	25	25
Pozostałe aktywa długoterminowe		11	11
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>65.937</b>	<b>51.525</b>
Zapasy	25	12.597	8.418
Należności z tytułu dostaw i usług	24	35.184	27.874
Pozostałe należności	24	2.729	1.112
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	26	44	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem kredytów w rachunku bieżącym)		15.383	14.079
<b>Aktywa razem</b>		<b>108.196</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 30.09.2019 roku (w tysiącach złotych)*

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2019	Koniec okresu 31-12-2018
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	27	215	215
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		33.942	23.373
Zyski zatrzymane	28	3.825	8.903
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>88.492</b>	<b>83.001</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>4.019</b>	<b>1.265</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	94	96
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	31	128	128
Inne zobowiązania finansowe	30	3.797	1.041
			-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>15.685</b>	<b>6.860</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	217	217
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	32	140	132
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	897	410
Pozostałe zobowiązania	29	995	1.182
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		704	1.238
Otrzymane zaliczki	29	106	220
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	12.626	3.461
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>19.704</b>	<b>8.125</b>
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>		<b>108.196</b>	<b>91.126</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 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 kapitał własny przysługujący 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	-	-	-	5.491	5.491
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	5.491	5.491
Przekazanie na kapitał zapasowy	-	-	10.569	(10.569)	-
<b>Stan na 30 września 2019 r.</b>	<b>215</b>	<b>50.510</b>	<b>33.942</b>	<b>3.825</b>	<b>88.492</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 30.09.2019 roku	Za okres od 1.01. do 30.09.2018 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	7.656	9.352
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	1.307	1.316
Amortyzacja wartości niematerialnych	344	308
Amortyzacja praw do użytkowania	620	-
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(25)	72
Różnice kursowe od środków pieniężnych	4	(14)
Odsetki naliczone od pożyczek	-	-
Odsetki zapłacone od pożyczek	-	5
Odsetki zapłacone od leasingu	139	82
Podatek dochodowy zapłacony	(2.630)	(1.118)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(4.236)	(2.555)
- Zapasy	(4.179)	(2.639)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(8.927)	587
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	(114)	(78)
- zmiana stanu pozostałych aktywów	(2)	(18)
- rezerwy	8	(287)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8.978	(120)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3.179</b>	<b>7.448</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(868)	(987)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25	16
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>(843)</b>	<b>(956)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	0	0
Spłata pożyczek otrzymanych	-	(800)
Spłata innych zobowiązań finansowych	(889)	(491)
Odsetki zapłacone	(139)	(92)
Dywidendy wypłacone właścicielom	-	(5.590)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1.028)</b>	<b>(6.973)</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1.308</b>	<b>(481)</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)	14
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku</b>	<b>15.383</b>	<b>7.741</b>



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III 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.

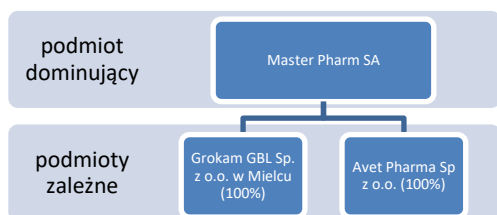
### **2. Informacje o grupie kapitałowej**

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). Całość 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 III kwartałów 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

oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku i dane porównywalne za okres III 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 19 listopada 2019 roku.

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 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, z wyjątkiem zmian standardów opisanych poniżej.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2019:

**MSSF 16 Leasing** – zatwierdzony w UE w dniu 31.10.2017 roku, obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

**Zmiana do MSSF 9 Instrumenty finansowe** charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2018 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia lub później.

**Zmiany do MSR 19 „Świadczenia racownicze” – zmiana, ofraniczenie lub rozliczenie planu** – zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 lub później.

**Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 lub później

**Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2013-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (zmiany do MSSF3 Połączenia przedsięwzięć, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 12 Podatek dochodowy, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślanie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 14.03.2019 roku i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 lub później

**Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego** – zatwierdzone w UE w dniu 23.10.2018 roku i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 lub później

Zmiany zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie w 2019 roku zapisów MSSF 16 zostały opisane w punkcie 5 niniejszego sprawozdania.

Zatwierdzając niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe nie występują nowe standardy, zmiany do istniejących standardów czy interpretacje wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem nowych standardów, zmian standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 19.11.2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- **Zmiana do MSSF3 „Połączenia jednostek”** – opublikowany 22.10.2018 roku – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8:** Definicja istotności (opublikowano 31.10.2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w MSSF** (opublikowano 29.03.2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”** – standard opublikowano w 2014 roku – prace prowadzące do zatwierdzenia zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

Grupa Master Pharm jest w trakcie prac identyfikujących wpływ zmian nowych MSSF na działalność Spółki. Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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- 30.09.2018 r.	4,2535	4,2714
1.01- 31.12.2018 r.	4,2535	4,3000
1.01- 30.09.2019 r.	4,3086	4,3736

## 5. Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

W prezentowanym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonała istotnych zmian stosowanych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych za wyjątkiem zmian polityce rachunkowości związanych z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego zmodyfikowanego 9 z łącznym efektem pierwszego zastosowania zgodnie z MSSF 16.C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy w odniesieniu do zidentyfikowanych umów z elementem leasingu, Grupa ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostało w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu najmu pomieszczeń produkcyjno-magazynowych i biurowych w Mielcu.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenione zostało w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy spowodowało wzrost aktywów trwałych Spółki (prawa do użytkowania aktywów) oraz jednoczesny wzrost zobowiązań z tytułu leasingu krótko i długoterminowego w łącznej wysokości 4.132 tys. zł na dzień 01.01.2019 roku.

Grupa ujęła koszty amortyzacji aktywów z tytułu praw do użytkowania składników aktywów i oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wpłacone środki pieniężne (kapitał i odsetki) zaprezentowane zostały w ramach działalności finansowej.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 620 tys. zł, a koszty odsetek 88 tys. zł.

Powyższych zmian nie zastosowano w stosunku do umów o charakterze leasingu w rozumieniu MSSF 16, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosił do 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów niskowartościowych, tj takich, których suma pozostałych opłat leasingowych na dzień 1 stycznia 2019 roku nie przekraczała kwoty 100 tys. zł. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na zastosowanie uproszczeń dopuszczalnych zgodnie z MSSF 16.

## 6. Szacunki zarządu

W trakcie pierwszego półrocza 2019 roku nie wystąpiły inne niż opisane poniżej zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd.

W trakcie III kwartałów Grupa dokonała analizy ryzyka korekt przychodów z tytułu rabatów posprzedażowych niezafakturowanych a dotyczących III kwartałów 2019 roku na kwotę 92 tys. zł, które ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i utworzono od nich aktywa na podatek odroczony w kwocie 19 tys. zł.

Grupa oszacowała także ryzyko utraty należności. W trakcie III kwartałów 2019 roku utworzono odpisy aktualizujące na należności w wysokości 342 tys. zł i rozwiązano – w związku ze spłatą należności – odpisy w kwocie 217 tys. zł, a ponadto wykorzystano odpis na kwotę 643 tys. zł.

Grupa na bieżąco analizuje możliwości zbycia produktów gotowych i tworzy odpisy aktualizujące na zapasy o terminach przydatności do spożycia krótszych niż 6 miesięcy oraz zapasy podlegające utylizacji w związku z przekroczeniem parametrów jakościowych. Grupa utworzyła odpisy na zapasy w łącznej wysokości 379 tys. zł, wykorzystwała odpisy w kwocie 486 tys. zł i rozwiązała odpisy w kwocie 2 tys. zł

## **7. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie**

W Grupie występuje cykliczności 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. W badanym okresie dodatkowy wpływ miały przesunięcia realizacji zamówień dla dużych klientów pierwotnie planowanych do realizacji w pierwszym półroczu 2019 roku a realizowane w kolejnych okresach roku.

## **8. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie III kwartałów 2019 roku**

### **Projekty badawczo-rozwojowe**

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 planowanych 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 2020 r.

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 r.

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

Głównymi powodami zmniejszenia zysku operacyjnego i zysku netto był spadek przychodów do końca IV kwartału 2019. Na skutek przesunięć z I i II kwartału w realizacji zamówień nie zostały zrealizowane prognozy sprzedaży dla tych okresów 2019r. Nadrobienie tych opóźnień jest ograniczone możliwościami technicznymi i kadrowymi. Ważnym czynnikiem jest też mniejsza sprzedaż w spółce Avetpharma, jednak to działanie zaplanowane w ramach realizacji przyjętej przez Avetpharma strategii na bieżące i kolejne okresy działalności. Avet Pharma odnotowała stratę mającą wpływ na ostateczny wynik grupy.

Zastosowanie MSSF16 w stosunku do zawartych umów najmu przez Spółkę Groom spowodowało podwyższenie wartości środków trwałych na dzień 30.09.2019 r. o kwotę 3.512 tys. zł (na dzień 01.01.2019 roku 4.131 tys. zł), wzrost zobowiązań z tytułu leasingu o kwotę 3.551 tys. zł (na dzień 01.01.2019 roku 4.131 tys. zł), wzrost amortyzacji o kwotę 620 tys. zł, wzrost odsetek o kwotę 88 tys. zł, spadek usług obcych o kwotę 669 tys. zł. Wpływ na wynik I półrocza z tytułu wprowadzenia do ksiąg rachunkowych umów leasingu, uznawanego wcześniej za leasing operacyjny wyniósł (-) 40 tys. zł.

Bezpośredni wpływ na wynik miało też zwiększenie wysokości odpisów aktualizujących na należności i zapasy.

## **10. Odpisy aktualizujące i rezerwy**

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

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

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

## **11. 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 III kwartały 2019 roku	<b>Sprzedaż produktów pod marką własną</b>	<b>Produkcja kontraktowa</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wylączenia konsolidacyjne</b>	<b>Razem</b>
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	8.171	42.308	300	-	50.779
- Sprzedaż między segmentami	4.587	23.433	172	(28.192)	-
- Koszty operacyjne segmentu	(10.201)	(32.560)	(266)	-	(43.027)
- koszty pomiędzy segmentami	(4.399)	(22.885)	(149)	27.433	
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(1.842)</b>	<b>10.296</b>	<b>57</b>	<b>(759)</b>	<b>7.752</b>
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					(96)
Podatek dochodowy					(2.165)
<b>Wynik netto</b>					<b>5.491</b>
Aktywa trwale segmentu	524	41.631	-	104	42.259
<i>W tym wartość firmy</i>	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	16.879	78.391	-	(29.333)	65.937
Zobowiązania i rezerwy segmentu	19.094	26.440	-	(25.830)	19.704

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)*

Dane za III kwartały 2018 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	9.952	41.878	177	-	52.007
- Sprzedaż między segmentami	5.420	20.316	176	(25.912)	-
- Koszty operacyjne segmentu	(10.791)	(31.214)	(169)	-	(42.174)
- koszty pomiędzy segmentami	(4.935)	(20.875)	(153)	25.963	
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(354)</b>	<b>10.105</b>	<b>31</b>	<b>51</b>	<b>9.833</b>
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					(481)
Podatek dochodowy					(2.201)
<b>Wynik netto</b>					<b>7.151</b>
Aktywa trwałe segmentu	933	38.517	-	66	39.516
<i>W tym wartość firmy</i>	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	14.027	51.218	-	(14.140)	51.105
Zobowiązania i rezerwy segmentu	14.233	10.500	-	(13.763)	10.970

## 12. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
<b>Analiza przychodów wg kategorii</b>		
- Sprzedaż produktów	46.834	48.302
- Sprzedaż towarów	1.306	1.076
- Przychody z tytułu usług	2.540	2.529
- Sprzedaż materiałów	99	100
<b>Razem</b>	<b>50.779</b>	<b>52.007</b>

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

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Polska	35.443	44.370
Pozostałe kraje:	15.336	7.637
<i>Szwajcaria</i>	913	3.706
<i>Czechy</i>	1.461	1.560
<i>Irlandia</i>	11.527	1.203
<i>Rumunia</i>	465	631
<i>Niemcy</i>	862	360
<i>Inne kraje</i>	108	177
<b>Razem</b>	<b>50.779</b>	<b>52.007</b>

## 13. Pozostałe przychody

	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Zysk ze zbycia środków trwałych	25	-
Otrzymane odszkodowania i kary	8	8
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3	10
Zasądzony zwrot kosztów	2	-
Odzysk materiałów	3	-
Otrzymane dotacje	186	32
Inne	12	4
<b>Razem</b>	<b>239</b>	<b>54</b>

#### **14. Pozostałe koszty**

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Strata na zbyciu środka trwałego		71
Spisane należności handlowe	-	-
Koszty utylizacji zapasów	35	35
Różnice inwentaryzacyjne	50	7
Darowizny	7	1
Kary umowne	-	42
Koszty sądowe i komornicze	2	-
Inne	27	1
<b>Razem</b>	<b>121</b>	<b>157</b>

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

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(342)	(398)
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	217	30
<b>Razem</b>	<b>(125)</b>	<b>(368)</b>

#### **16. Przychody i koszty finansowe**

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	139	81
– odsetki od pożyczek	-	5
– pozostałe odsetki	-	4
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	72	9
Pozostałe koszty	-	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>211</b>	<b>99</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	92	81
– przychody odsetkowe uzyskane od należności	-	2
zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	30	7
<b>Przychody finansowe</b>	<b>122</b>	<b>90</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(89)</b>	<b>(9)</b>

#### **17. Podatek dochodowy**

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	2.096	2.034
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>2.096</b>	<b>2.034</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	69	168
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>69</b>	<b>168</b>
<b>Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>2.165</b>	<b>2.202</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)*

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

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	7.656	9.353
Podatek wyliczony według stawki 19%	1.455	1.777
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przycho- dów	197	266
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej Avet (za III kwartały)	513	159
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku docho- dowego</b>	<b>2.165</b>	<b>2.202</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>28,28%</b>	<b>23,54%</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Stan na 1 stycznia	(566)	(587)
Korekta z tytułu zastowania MSSF9	-	(56)
Obciążenie wyniku finansowego	150	223
Uznanie wyniku finansowego	(80)	(146)
<b>Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa</b>	<b>(496)</b>	<b>(566)</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(711)	(792)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(343)	(560)
	(368)	(232)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	215	226
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	171	216
	44	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyka- zane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finanso- wej (netto)	(590)	(662)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji fi- nansowej (netto)	94	96

<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>Obciąże- nie/(uznanie) wyniku finan- sowego</b>	<b>Obciąże- nie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na 30.09.2019 roku</b>
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Środki trwale w leasingu finansowym	223	(14)	-	209
Wycena lokat	1	1	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	2	-	4
<b>Razem</b>	<b>226</b>	<b>(11)</b>		<b>215</b>

<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>Obciąże- nie/(uznanie) wyniku finan- sowego</b>	<b>Obciąże- nie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów</b>	<b>Stan na 31.12.2018 roku</b>
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Środki trwale 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 III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)*

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>Uzna- nie/(obciążenie) wy- niku finan- sowego</b>	<b>Uzna- nie/(obciążenie) pozo- stałych cał- kowitych dochodów</b>	<b>Stan na 30.09.2019 Roku</b>
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	32	7	-	39
Rezerwa na rabaty	143	(125)	-	18
Odpis aktualizujący zapasy	81	15	-	96
Odpis aktualizujący należności	98	(13)	-	85
Strata podatkowa	257	-	-	257
Zyski niezrealizowane	85	30	-	115
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	6	4	-	10
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	-	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16	10	-	26
Rezerwy na zobowiązania	9	(9)	-	-
<b>Razem</b>	<b>792</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>711</b>

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego:</b>	<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>Korekta z tytułu wprowa- dzenia MSSF 9</b>	<b>Uzna- nie/(obciążenie) wy- niku finan- sowego</b>	<b>Uzna- nie/(obciążenie) pozo- stałych cał- kowitych dochodów</b>	<b>Stan na 31.12.2018 roku</b>
<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.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	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 30 czerwca 2019 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.559	9.131	1.244	1.011	-	19.421
Zwiększenia	-	134	499	110	100	26	869
Zmniejszenia (sprzedaż i likwidacja)	-	-	(1)	(240)	(1)	-	(242)
Przeniesienia	-	-	244	-	(244)	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>7.693</b>	<b>9.873</b>	<b>1.114</b>	<b>866</b>	<b>26</b>	<b>20.048</b>
Umorzenie na początek okresu	-	1.396	4.058	677	434	-	6.565
Amortyzacja	-	267	754	149	137	-	1.307
Umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	-	(1)	(240)	(1)	-	(242)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>1.663</b>	<b>4.811</b>	<b>586</b>	<b>570</b>	<b>-</b>	<b>7.630</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2019r.:</b>							
Koszt początkowy	476	7.693	9.873	1.114	866	26	20.048
Umorzenie	-	1.663	4.811	586	570	-	7.630
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>6.030</b>	<b>5.062</b>	<b>528</b>	<b>296</b>	<b>26</b>	<b>12.418</b>

## **19. Prawa do użytkowania aktywów**

Grupa kapitałowa – w związku z wdrożeniem MSSF16 – wprowadziła do ksiąg rachunkowych umowy leasingu, które do końca 2018 roku traktowane były jako leasing operacyjny. Przyjęto pięcioletni okres trwania umów najmu budynków produkcyjno-magazynowych w Mielcu. Oszacowana wartość środków trwałych wyniosła 4.132 tys. zł.

	Budynki	Razem
<b>Okres zakończony</b>		
<b>30 czerwca 2019 r.</b>		
Wartość księgowa brutto na początek roku	-	-
Wprowadzenie leasingu (MSSF16)	4.132	4.132
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>4.132</b>	<b>4.132</b>
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	620	620
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>413</b>	<b>413</b>
<b>Wartość netto na 30 września 2019r.:</b>		
Koszt początkowy	4.132	4.132
Umorzenie	620	620
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.512</b>	<b>3.512</b>

## **20. Wartości niematerialne**

Koszt	Znaki towarowe	Licencje	Razem
<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 30.09.2019 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	304	40	344
<b>Stan umorzenia na 30 września 2019</b>	<b>1.823</b>	<b>108</b>	<b>1.931</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 30 września 2019 r.</b>			
Wartość początkowa	2.025	338	2.363
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	1.823	108	1.931
<b>Wartość netto na 30 września 2019 r.</b>	<b>202</b>	<b>230</b>	<b>432</b>

## 21. Wartość firmy

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2018 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>25.271</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 30 września 2019 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 30 września 2019 r.</b>	<b>25.271</b>

## 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 września 2019:</b>					
Aktywa finansowe pozostałe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	35.184	-	-	-	35.184
Pozostałe należności	-	-	-	2.729	2.729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.383	-	-	-	15.383
<b>Razem</b>	<b>50.567</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>2.729</b>	<b>53.321</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018:</b>					
Aktywa finansowe pozostałe	-	-	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 pozostałe 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 30.09.2019 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	4.694	4.694
Zobowiązania handlowe	-	-	12.626	12.626
Pozostałe zobowiązania	-	-	995	995
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.315</b>	<b>18.315</b>
<b>na dzień 31.12.2018 roku:</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	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 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,

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)*

- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Aktywa na dzień 30.09.2019	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>	-	-	25	25

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.

## 23. Aktywa finansowe

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

	01.01.-30.09.2018	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 2018 roku oraz III kwartałów 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

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

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
Należności handlowe:	35.735	28.943
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(551)	(1.069)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>35.184</b>	<b>27.874</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	6	6

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
W terminach płatności:	18.663	18.503
- do 1 miesiąca	7.519	7.054
- od 2 do 3 miesięcy	8.287	10.074
- od 4 do 6 miesięcy	2.857	1.375
Przeterminowane:	17.072	10.440
- do 1 miesiąca	3.589	3.867
- do 3 miesięcy	2.252	3.344
- od 3 do 6 miesięcy	7.905	510
- od 6 miesięcy do 1 roku	3.057	1.694
- powyżej 1 roku	269	1.025
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>35.735</b>	<b>28.943</b>

Należności handlowe w kwocie 890 tys. przeterminowane dłużej niż 1 rok zł utraciły na wartości i istnieje ryzyko ich niespłacenia. Na należności w kwocie 1.098 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.-30.09.2018</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	188	187
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	154	34
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(643)	(7)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(217)	(147)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>551</b>	<b>1.069</b>

Pozostałe należności obejmują

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Vat do zwrotu przez US	2.223	630
Vat przeniesiony na następne miesiące	110	107
Vat należny do rozliczenia w następnych miesiącach	0	85
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	16	22
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	304	247
Należności z tytułu kary umownej	140	340
Rozrachunki z pracownikami i inne	76	21
<b>Razem</b>	<b>2.869</b>	<b>1.452</b>
odpis aktualizujący	(140)	(340)
<b>Razem wartość netto</b>	<b>2.729</b>	<b>1.112</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. W wyniku mediacji zawarto ugodę sądową, zmniejszając roszczenie z kwoty 340 tys. zł do 140 tys. zł. Należność ta podlega spłacie do końca bieżącego roku.

## 25. Zapasy

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Surowce i opakowania	8.698	5.819
Półprodukty	197	370
Produkcja w toku	1.795	508
Wyroby gotowe	2.410	2.333
Towary	-	-
<b>RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia</b>	<b>13.100</b>	<b>9.030</b>
Odpis aktualizujący	(503)	(612)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>12.597</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 następująco:

<b>Okres zalegania surowców na magazynie</b>	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
0-90 dni	4.908	2.489
91-180 dni	1.491	829
181-360 dni	1.104	1.069
Powyżej 360 dni	1.195	1.432
<b>RAZEM</b>	<b>8.698</b>	<b>5.819</b>
Odpis aktualizujący	(23)	(25)
<b>Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach</b>	<b>8.675</b>	<b>5.794</b>

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

<b>Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie</b>	<b>30-09-2019</b>	<b>31-12-2018</b>
0-90 dni	1.011	730
91-180 dni	450	77
181-360 dni	314	360
Powyżej 360 dni	635	1.166
<b>RAZEM</b>	<b>2.410</b>	<b>2.333</b>
Odpis aktualizujący	(480)	(587)
<b>Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach</b>	<b>1.930</b>	<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 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 30 września 2019 roku wartość takich wyrobów opiewała na 87 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 23 tys. zł.

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

	<b>01.01.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	612	445
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	379	216
Utworzenie odpisu na materiały	-	25
Rozwiązanie odpisu na materiały	(2)	(34)
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	(40)
Wykorzystanie odpisów na wyroby gotowe	(486)	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>503</b>	<b>612</b>
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	23	25
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	480	587

## **26. Pozostałe aktywa**

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	27	17
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	7	10
- prenumerata	3	-
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	7	15
<b>Razem:</b>	<b>44</b>	<b>42</b>

## **27. Kapitał podstawowy**

	<b>Liczba akcji</b>	<b>Akcje zwykłe</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000
<b>Stan na 30 września 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 LP	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>

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadanych akcji przez akcjonariuszy wykazanych powyżej.

## **28. 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 rezerwowy	(574)
Dywidendy dotyczące 2017 r.	(5.590)
<b>Stan na 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>8.903</b>
Przekazanie na kapitał zapasowy	(10.937)
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	368
Zysk okresu	5.491
<b>Stan na 30 września 2019 r.</b>	<b>3.825</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.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki (Rep. A. 3610/2019) uchwałą nr 14/25/06/2019 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2018 w kwocie 10.576 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Uchwałą nr 15/25/06/2019 postanowiono stratę z lat ubiegłych w kwocie 368 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Spółka zależna Grokam przekazała zysk w kwocie 2.400 tys. zł jako dywidendę jednemu udziałowcowi – spółce dominującej. Pozostała część wyniku za rok 2018 w kwocie 361 tys. przekazała na kapitał zapasowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendę pokazano jako zwiększenie kapitału zapasowego. Spółka zależna Avet Pharma przeznaczyła zysk za rok 2018 na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 255 tys. zł.



**29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	12.626	3.461
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>12.626</b>	<b>3.461</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	424	445
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	114	127
Zobowiązania z tyt. VAT do Us	-	263
Zobowiązania z tyt. korekty Vat naliczonego i należnego	83	-
Zobowiązania z tytułu PFRON	8	8
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	354	309
Zobowiązania wobec Urzędu Celnego	-	-
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	11	30
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>994</b>	<b>1.182</b>
<b>Zaliczki na poczet dostaw</b>	<b>106</b>	<b>220</b>

**30. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe**

	<b>30.09.2019</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	3.797	1.041
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	-
Pożyczki niezabezpieczone	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	897	410
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe</b>	<b>4.694</b>	<b>1.451</b>

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

	<b>01.01.-30.09.2018</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

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

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	<b>01.01.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	82	-
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	81	82
Wykorzystanie rezerwy	23	-
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>140</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.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Na dzień 1 stycznia	50	50
Utworzenie rezerwy	-	50
Wykorzystanie rezerwy	(50)	(50)
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>-</b>	<b>50</b>
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	49

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

### **33. 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 dniu 07.08.2019 odbyła się rozprawa. Została wydana opinia biegłego. 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 ugodę. W wyniku ugody pozwany ma zapłacić Emitentowi kwotę 140 000 zł w terminie do 31.12.2019 roku. Całość należności jest objęta odpisem aktualizującym.

### **34. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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 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.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</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.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### c) Zakupy towarów i usług

	<b>01.01.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	435	463
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	220	200
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	263
– dMode Justyna Biskup (usługi marketingowe)	215	263
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
<b>Razem</b>	<b>435</b>	<b>463</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.-30.09.2019</b>	<b>01.01.-30.09.2018</b>
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.436	1.625

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za III kwartał 2019 roku (w tysiącach złotych)*

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>1.436</b>	<b>1.625</b>

Grupa wykazuje na koniec czerwca 2019 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 21 tys. zł (na koniec 2018 roku kwota wynosiła 15 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 58 tys. zł. Poniżej przedstawiono wartość wypłaconych członkom RN w spółkach zależnych wynagrodzeń za świadczone usługi:

- Marek Gołaszczuk kwota netto 166 tys.
- Tomasz Grzesiek 163 tys. zł bez vat.

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

	<b>30.09.2019</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 22-02-2022 roku, Pożyczka jest oprocentowana w skali 2% rocznie i podlega jednorazowej spłacie wraz z należnymi odsetkami na koniec trwania umowy.

	<b>01.01.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-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	15	20
Odsetki otrzymane	-	-
<b>Stan na 31 grudnia (nota 21)</b>	<b>1.052</b>	<b>1.037</b>
<i>W tym od Avet Pharma</i>	<i>1.052</i>	<i>1.037</i>

g) Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	<b>01.01.-30.09.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia (należność)</b>	-	<b>805</b>
Pożyczki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	(800)
Odsetki naliczone	-	5
Odsetki zapłacone	-	(10)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu:</b>	-	-
W tym:	-	<b>805</b>
- pożyczka otrzymana od Aleksandry Nykiel (Grokam)	-	-

**h) 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 LP – 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.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2018</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	-	(9)
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Odsetki zapłacone	-	9
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

**35. 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 19 listopada 2019 roku