



MASTER PHARM

GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2020 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF
za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)*

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:

	za okres od 01-01-2020 do 30-09-2020		za okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	42.833	9.643	50.779	11.786
Koszty działalności	(38.705)	(8.713)	(43.027)	(9.986)
Pozostałe przychody operacyjne	600	135	239	55
Pozostałe koszty operacyjne	(18)	(4)	(121)	(28)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	(1.078)	(243)	(125)	(29)
Zysk operacyjny	3.632	818	7.745	1.798
Przychody finansowe	166	37	122	28
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	2.889	650	-	-
Koszty finansowe	(145)	(33)	(211)	(49)
Zysk przed opodatkowaniem	6.542	1.472	7.656	1.777
Podatek dochodowy	(1.300)	(292)	(2.165)	(502)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	5.242	1.180	5.491	1.275
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	5.242	1.180	5.491	1.275

Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.709	2.861	3.179	738
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2.851	642	(843)	(196)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	1.806	407	(1.028)	(239)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17.366	3.910	1.308	303

	Stan na dzień 30-09-2020		Stan na dzień 31-12-2019	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	55.609	12.284	56.598	13.291
Aktywa obrotowe	59.100	13.056	50.459	11.849
Aktywa razem	114.709	25.340	107.057	25.140
Razem kapitał własny	98.337	21.724	94.858	22.275
Zobowiązanie długoterminowe	4.031	890	3.401	799
Zobowiązania krótkoterminowe	12.341	2.726	8.798	2.066
Razem kapitał i zobowiązania	114.709	25.340	107.057	25.140

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2019 ROK	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2020 ROKU	9
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 III KWARTAŁÓW 2020 ROKU	11
8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	12
10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	12
11. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW	13
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY	13
13. POZOSTAŁE KOSZTY	13
14. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	13
15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	14
16. ZYSK NA ZBYCIU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	14
17. PODATEK DOCHODOWY	14
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
19. PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	18
20. AKTYWA NIEMATERIALNE	19
21. WARTOŚĆ FIRMY	19
22. INSTRUMENTY FINANSOWE	20
23. AKTYWA FINANSOWE	21
24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	22
25. ZAPASY	24
26. POZOSTAŁE AKTYWA	25
27. KAPITAŁ PODSTAWOWY	25
28. ZYSKI ZATRZYMANE	25
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	26
30. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE	26
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OTRZYMANYCH SUBWENCJI	26
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	27
33. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	27
34. POZYCJE WARUNKOWE	28
35. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
36. ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSOB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ	30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Nr noty objasniającej	za okres od 01-01-2020 do 30-09-2020	za okres od 01-01-2019 do 30-09-2019
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	Nota 11	42.833	50.779
Koszty działalności:		(38.705)	(43.027)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		1.543	4.491
<i>Amortyzacja</i>		(3.044)	(2.271)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		(21.579)	(25.821)
<i>Usługi obce</i>		(6.040)	(9.600)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(7.925)	(7.977)
<i>Podatki i opłaty</i>		(230)	(239)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(1.164)	(1.170)
<i>Inne</i>		(266)	(440)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 12	600	239
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 13	(18)	(121)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	Nota 14	(1.078)	(125)
Zysk operacyjny		3.632	7.745
Przychody finansowe	Nota 15	166	122
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	Nota 16	2.889	-
Koszty finansowe	Nota 15	(145)	(211)
Zysk przed opodatkowaniem		6.542	7.656
Podatek dochodowy	Nota 16	(1.300)	(2.165)
Zysk roku obrotowego		5.242	5.491
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem		5.242	5.491

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
30 WRZEŚNIA 2020 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2020	Koniec okresu 31-12-2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		55.609	56.598
Wartość firmy	Nota 20	25.271	25.271
Aktywa niematerialne	Nota 19	10.490	11.329
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 17	12.498	12.292
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	4.336	3.306
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Nota 16	217	462
Aktywa finansowe	Nota 22	25	25
Pożyczki udzielone	Nota 22	2.762	3.913
Pozostałe aktywa		10	-
Aktywa obrotowe		59.100	50.459
Zapasy	Nota 24	11.828	8.544
Należności z tytułu dostaw i usług	Nota 23	11.138	21.706
Pozostałe należności	Nota 23	857	3.126
Należności z tytułu podatku dochodowego		714	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Nota 25	150	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		34.413	17.042
Aktywa razem		114.709	107.057

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF
za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2020	Koniec okresu 31-12-2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	Nota 26	215	215
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Akcje własne		(1.763)	-
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		44.397	33.636
Zyski zatrzymane	Nota 27	4.978	10.497
Razem kapitał własny		98.337	94.858
Zobowiązania			
Zobowiązanie długoterminowe		4.031	3.401
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 16	96	80
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	Nota 30	156	156
Inne zadłużenie finansowe	Nota 29	3.779	3.165
Zobowiązania krótkoterminowe		12.341	8.798
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Nota 30	189	189
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Nota 31	258	290
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	Nota 29	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	Nota 29	1.568	1.232
Zobowiązania z tytułu subwencji	Nota 31	4.975	-
Pozostałe zobowiązania	Nota 28	840	1.090
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1.064
Zaliczki otrzymane do odbiorców	Nota 28	511	199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Nota 28	4.000	4.734
Razem zobowiązania		16.372	12.199
Razem kapitał i zobowiązania		114.709	107.057

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2019 ROK

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy - agio	Akcje własne	Kapitał Zapasowy z zysków	Zyski Zatrzymane	Razem własny przysługujący jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2019 r.	215	50.510	-	23.373	8.903	83.001
Zysk roku obrotowego	-	-	-	-	12.636	12.636
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	12.636	12.636
Sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	(306)	(473)	(779)
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	10.569	(10.569)	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	215	50.510	-	33.636	10.497	94.858
Stan na 1 stycznia 2020 r.	215	50.510	-	33.636	10.497	94.858
Zysk roku obrotowego	-	-	-	-	5.242	5.242
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	5.242	5.242
Nabycie akcje własne	-	-	(1.763)	-	-	(1.763)
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	10.761	(10.761)	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	215	50.510	(1.763)	44.397	4.978	98.337

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA
2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 30.09.2020 roku	Za okres od 1.01. do 30.09.2019 roku
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	6.542	7.656
Korekty:		
Amortyzacja środków trwałych	1.259	1.307
Amortyzacja wartości niematerialnych	874	344
Amortyzacja praw do użytkowania	911	620
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(25)
Różnice kursowe od środków pieniężnych	(5)	4
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	(2.889)	-
Odsetki naliczone od pożyczek	(51)	-
Odsetki zapłacone od leasingu	145	139
Podatek dochodowy zapłacony	(2.818)	(2.630)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	8.740	(4.236)
- Zapasy	(3.284)	(4.179)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	12.837	(8.927)
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	312	(114)
- zmiana stanu pozostałych aktywów	(109)	(2)
- rezerwy	(32)	8
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(984)	8.978
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.709	3.179
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1.240)	(868)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	25
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	66.153	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(63.264)	-
Wpływy – spłata pożyczki	1.202	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2.851	(843)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane subwencje	4.975	-
Nabycie akcji własnych	(1.763)	-
Spłata innych zobowiązań finansowych	(1.261)	(889)
Odsetki zapłacone	(145)	(139)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	1.806	(1.028)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17.366	1.308
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	17.042	14.079
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	(4)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku	34.413	15.383

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2020 ROKU

1. Informacje ogólne

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

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

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

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

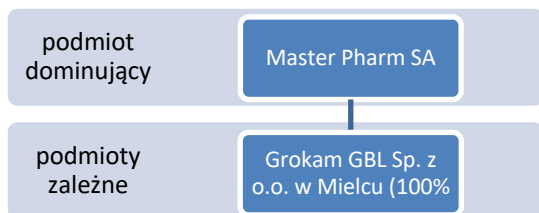
2. Informacje o grupie kapitałowej

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A powstała w dniu 25 marca 2015 roku 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 posiadał także 100% udziałów Avet Pharma Sp. z o.o.. (do 19.09.2016 roku 100% akcji spółki komandytowo-akcyjnej), które zbył w dniu 23.12.2019 roku.

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



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

W trakcie III kwartałów 2020 roku nie wystąpiły zmiany składu Grupy Kapitałowej. W III kwartałach 2019 roku dane skonsolidowane obejmują dane spółki zależnej Avet Pharma Sp. z o.o., która została zbyta w końcu 2019 roku.

3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Master Pharm S.A., spółki dominującej Grupy kapitałowej Master Pharm, w osobie Jacka Franasika – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku i dane porównywalne za okres III kwartały 2019 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 19 listopada 2020 roku.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartały 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości i metody prezentacji stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2019 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 rok opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2020 roku.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okresy rozpoczynające się 01.01.2020 roku:

- **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 MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później
- **Zmiany do Odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (opublikowane 29.03.2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez US – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF9, MSR39 i MSSF7** – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później

Grupa jest w trakcie prac identyfikujących wpływ zmian MSSF na działalność Grupy. Grupa nie przewiduje istotnych zmian związku z wejściem w życie w 2020 roku zapisów nowych standardów

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- 30.09.2019 r.	4,3086	4,3736
1.01- 31.12.2019 r.	4,3018	4,2585
1.01- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268

5. Szacunki zarządu

W trakcie III kwartałów 2020 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poza opisanymi w punkcie 9.

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”. Wpływ epidemii Covid na cykliczność ujawniła się w odkładaniu decyzji klientów o zamówieniach, które z reguły były składane wcześniej z uwagi na niepewność co do wystąpienia

lockdownu. Zaboserwowano też wyjątkowo duże zainteresowanie produktami z Witaminą D3, co może być związane z udowodnionym wpływem Witaminy D3 na wzmocnienie odporności przed zakażeniem Covid 19 a także stosowaniem Witaminy D3 w leczeniu tej choroby.

7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie III kwartałów 2020 roku

Projekty i dotacje.

W 2020 roku Grupa kontynuowała 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 dotyczył 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 spółka dominująca otrzymała zgodę. Projekt został zakończony 29 lutego 2020 roku..

W ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Spółka dominująca uzyskała dotację na "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. Projekt został zakończony 31.03.2020 roku.

Spółka dominująca kontynuowała projekt w ramach osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Dotyczył ono realizacji projektu pt. "Opracowanie przez Master Pharm technologii chelatowania magnezu". Wartość projektu wynosiła 918 835,20 zł, z czego wysokość dofinansowania to 561 557,50 zł. Projekt został zakończony 31.03.2020 roku.

W dniu 30 czerwca 2020r został złożony wniosek o dofinansowanie projektu nr POIR.03.02.02- 00-1989/20, pt.: Wdrożenie technologii innowacyjnej wegańskiej kapsułki miękkiej z dnia 2 30.06.2020 dla inwestycji technologicznej finansowanej kredytem technologicznym i został oceniony pozytywnie pod kątem spełniania warunków formalnych określonych dla poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne POIR 2014-2020. Promesa uzyskania kredytu technologicznego została uzyskana z Banku PEKAO SA na kwotę 773 325,00 zł. W ramach projektu zostanie sfinansowana nowa linia do produkcji wegańskiej kapsułki miękkiej. Po rozpatrzeniu wniosku spółki dominującej projekt został ostatecznie zakwalifikowany do dofinansowania. Rozpoczęcie realizacji projektu zaplanowane jest zgodnie z zaakceptowanym harmonogramem od 01.01.2021.

Wpływ Covid 19

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia to Zarząd ocenia, że nie ma ona znaczącego wpływu na działalność operacyjną (produkcję) Grupy. Do tej pory Grupa odnotowała zauważalny wpływ na przychody w kwietniu 2020 r., widząc, że spadek sprzedaży Grupy zachowuje się proporcjonalnie do spadków sprzedaży na rynku farmaceutycznym, który po wzrostach w marcu wykazał w kwietniu spadki sprzedaży na poziomie 50%. O ile na półrocze udało się Grupie wyrównać przychody r/r to już w trzecim kwartale nastąpił ich spadek, który może być skutkiem niepewności klientów i zmniejszeniem realizowanych zamówień. Natomiast pod koniec trzeciego kwartału Grupa odnotowała znaczący wzrost zamówień klientów kontynuowany w następnym kwartale, a przekładający się na 100% wykorzystanie mocy produkcyjnych zakładu w Łodzi do czerwca 2021 roku. Pradopodobnie to skutek skumulowania zamówień, z których składaniem wcześniej wstrzymywali się klienci.

Skutkiem pandemii jest aprecjacja walut względem złotego (EURO, USD), z których korzysta Grupa, co ma negatywny wpływ na ceny surowców a co za tym idzie marżowość zawartych wcześniej kontraktów. Zarząd ściśle monitoruje sytuację w tym zakresie. Pomimo iż Grupa pozyskuje część surowców z Chin oraz innych krajów dotkniętych epidemią, które są wykorzystywane w procesie produkcyjnym, to stwierdzono pojedyncze zakłócenia w łańcuchu dostaw nie powodujące znaczących opóźnień produkcyjnych. Grupa posiada i utrzymuje wystarczające zapasy, aby prowadzić produkcję zgodną z zamówieniami złożonymi przez Klientów. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki koronawirusa dla Grupy kapitałowej Master Pharm.

Grupa skorzystała z dostępnego wsparcia w ramach tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju i w 2020 uzyskała subwencję o czym informował w raporcie bieżącym 4/2020 z dnia 12.05.2020r.

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

Przychody i koszty narastająco za III kw. 2020 r. przełożyły się na skonsolidowany zysk operacyjny w wysokości 3,63 mln zł, co oznacza spadek o przeszło 53% rdr. Głównym powodem spadku były niższe przychody przy utrzymujących się kosztach stałych, z których kluczowe są koszty wynagrodzeń, wzrost kosztów w postaci wzrostów odpisów amortyzacyjnych oraz utworzenie odpisów aktualizujących na należności, ale także koszty związane z zakupem surowców i energii. Skonsolidowany wynik netto wyniósł 5,24 mln zł, co oznacza spadek o 4,55% rdr, do pomniejszenia skali spadków w dużej mierze przyczynił się zysk na zbyciu aktywów finansowych w kwocie 2,89 mln zł. Była to krótkoterminowa inwestycja w wybrane akcje z indeksu WIG20 i innych spółek z GPW. Zysk ten w kwocie 2,89 mln zł stanowi znaczącą pozycję poprawiającą wynik Grupy kapitałowej Master Pharm S.A. za III kwartały 2020r.

9. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących oraz ich zmiany w trakcie III kwartałów 2020 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2020 roku. W związku z niepewną sytuacją gospodarczą Zarząd Grupy kapitałowej dokonał szczegółowej analizy należności przeterminowanych w celu utworzenia odpisów indywidualnych na należności oraz oszacował ryzyko utraty należności w przyszłości na bazie struktury wiekowej należności handlowych. Odpisy na należności wzrosły o kwotę 1.078 tys. zł.

Spółki Grupy na bieżąco monitorują należności i w przypadku znaczących wątpliwości, co do możliwości uzyskania ich spłaty, tworzony jest 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 wyodrębniała w latach ubiegłych 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.

Grupa kapitałowa z końcem 2019 roku zdecydowała o wyłączeniu ze swojej działalności sprzedaży prod marką własną produktów, zbyła spółkę zależną Avet Pharma Sp. z o.o. Od tego czasu skupia się na produkcji kontraktowej suplementów diety. Do pozostałej działalności w 2020 roku zaliczono sprzedaż materiałów oraz działalność w zakresie licencji znaków produktowych. Przychody z pozostałej działalności nie stanowią jednak znaczącej wartości (są poniżej 10% ogółu przychodów). Z tego powodu Zarząd Grupy od 2020 roku uznaje całą działalność Grupy za jeden segment operacyjny.

Poniżej zarezentowano segmenty operacyjne według zasad i składu Grupy kapitałowej z 2019 roku:

Dane za III kwartały 2019 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- 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	
Wynik segmentu	(1.842)	10.296	57	(759)	7.752
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					(96)
Podatek dochodowy					(2.165)
Wynik netto					5.491
Aktywa trwałe segmentu	524	41.631	-	104	42.259
W tym wartość firmy	-	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

11. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Analiza przychodów wg kategorii		
- Sprzedaż produktów	38.942	46.834
- Sprzedaż towarów	1.286	1.306
- Przychody z tytułu usług	2.497	2.540
- Sprzedaż materiałów	108	99
Razem	42.833	50.779

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

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Polska	35.173	35.443
Pozostałe kraje:	7.660	15.336
<i>Szwajcaria</i>	-	913
<i>Czechy</i>	1.429	1.461
<i>Irlandia</i>	5.357	11.527
<i>Rumunia</i>	143	465
<i>Niemcy</i>	579	862
<i>Szwecja</i>	107	
<i>Bulgaria</i>	45	
<i>Włochy</i>	-	36
<i>Hiszpania</i>	-	15
<i>Inne kraje</i>	-	57
Razem	42.833	50.779

12. Pozostałe przychody

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk ze zbycia środków trwałych		25
Otrzymane odszkodowania i kary	0	8
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4	3
Zasądzony zwrot kosztów		2
Odzysk materiałów		3
Otrzymane dotacje	594	186
Inne	2	12
Razem	600	239

13. Pozostałe koszty

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Koszty utylizacji zapasów	12	35
Różnice inwentaryzacyjne	4	50
Darowizny	2	7
Koszty sądowe i komornicze	-	2
Inne	-	27
Razem	18	121

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

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(1.091)	(342)

Rozwiązany odpis aktualizujący należności	13	217
Razem	(1.078)	(125)

15. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	145	139
– pozostałe odsetki		-
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	0	72
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	145	211
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	112	92
– przychody odsetkowe od pożyczek	51	-
– przychodu odsetkowe od należności	3	
Zysk ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (nota 16)	2.889	
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	0	30
Przychody finansowe	3.055	122
Przychody (koszty) finansowe netto	2.910	(89)

16. Zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie nabycia	Wpływy ze sprzedaży	Zysk na zbyciu
Akcje PKO BP	22.875	23.191	316
Akcje PKN Orlen	2.603	2.618	15
Akcje PGE	2.564	2.570	6
Akcje PEKAO	21.491	22.189	698
Akcje JSW	3.824	3.882	58
Akcje CD Projekt	1.908	1.915	7
Akcje Mercator	7.999	9.788	1.789
Razem	63.264	66.153	2.889

17. Podatek dochodowy

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	1.039	2.096
Podatek bieżący razem	1.039	2.096
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	261	69
Podatek odroczony razem	261	69
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	1.300	2.165

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 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:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk przed opodatkowaniem	6.542	7.656
Podatek wyliczony według stawki 19%	1.243	1.455
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przycho- dów	57	197
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej spółki zależnej	-	513
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku docho- dowego	1.300	2.165
Efektywna stawka podatkowa	19,87%	28,28%

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Stan na 1 stycznia	(382)	(566)
Obciążenie wyniku finansowego	482	103
Uznanie wyniku finansowego	(221)	(347)
Sprzedaż spółki zależnej	-	428
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(121)	(382)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30-09-2020	31-12-2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(495)	599
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(381)	499
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(114)	100
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	374	217
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	346	187
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	28	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyka- zane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finans- owej (netto)	(217)	(462)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji fi- nansowej (netto)	96	80

Zobowiązania z tytułu podatku odroczo- nego	Stan na 01.01.2020	Obciąże- nie/(uznanie) wyniku finan- sowego	Obciąże- nie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2020 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwałe w leasingu finansowym	203	4	-	207
Aktywa niematerialne – różnica do wartości podatkowej	-	158	-	158
Wycena pożyczek	-	8	-	8
Wycena lokat i należności	12	(12)	-	-
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	(1)	-	1
Razem	217	157		374

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2019	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwałe w leasingu finansowym	223	(20)	-	203
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	1	11	-	12
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	-	-	2
Razem	226	(9)		217

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2020	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2020 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:				
Zobowiązania wobec ZUS	29	(2)	-	27
Odpis aktualizujący zapasy	80	1	-	81
Odpis aktualizujący należności	67	198	-	265
Strata podatkowa z operacji kapitałowych	302	(302)	-	-
Zyski niezrealizowane	5	(1)	-	4
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2	1	-	3
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	-	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	40	10	-	50
Rezerwy na zobowiązania	9	(9)	-	-
Razem	599	(104)	-	495

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2019	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	sprzedaż spółki zależnej	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:					
Zobowiązania wobec ZUS	32	(3)	-	-	29
Rezerwa na rabaty	143	-	(143)-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	81	(1)	-	-	80
Odpis aktualizujący należności	98	(4)	(27)-	-	67
Strata podatkowa	257	-	(257)	-	-
Strata podatkowa z operacji kapitałowych	-	302	-	-	302
Zyski niezrealizowane	85	(80)	-	-	5
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	6	(4)	-	-	2
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	-	-	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16	24	-	-	40
Rezerwy na zobowiązania	9	1	(1)-	-	9
Razem	792	235	(428)-	-	599

Spółka dominująca w 2019 roku wygenerowała stratę podatkową w wysokości 1.589 tys. zł na sprzedaży udziałów w spółce zależnej Avet. Strata ta nie łączy się z dochodami podatkowymi z działalności operacyjnej. Spółka dominująca zrealizuje aktywa z tytułu tej straty w przyszłości generując dochody z transakcji kapitałowych. W 2020 roku spółka dominująca – w związku z uzyskanymi zyskami na transakcjach obrotu akcjami - rozliczy całą stratę podatkową z roku poprzedniego,

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.559	9.131	1.244	1.011	-	19.421
Zwiększenia	-	193	736	110	94	35	1.168
Zmniejszenia:	-	-	(10)	(240)	(1)	-	(251)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	(240)	-	-	(240)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
<i>Wyjście poza Grupę</i>	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Przeniesienia	-	-	287	-	(287)	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Umorzenie na początek okresu	-	1.396	4.058	677	434	-	6.565
Amortyzacja	-	356	1.054	197	125	-	1.732
Umorzenie	-	-	(10)	(240)	(1)	-	(251)
<i>Sprzedanych</i>	-	-	-	(240)	-	-	(240)
<i>Zlikwidowanych</i>	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
<i>Wyjście poza grupę</i>	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Umorzenie na koniec okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Wartość netto na 31 grudnia 2019r.:							
Koszt początkowy	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Umorzenie	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Wartość księgowa netto	476	6.000	5.042	480	259	35	12.292
Okres zakończony 30 września 2020 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Zwiększenia	-	178	752	276	73	186	1.465
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	7.930	10.896	1.390	890	221	21.803
Umorzenie na początek okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Amortyzacja	-	270	767	139	83	-	1.259
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	2,022	5.869	773	641	-	9.305
Wartość netto na 30 września 2020r.							
Koszt początkowy	476	7.930	10.896	1.390	890	221	21.803
Umorzenie	-	2,022	5.869	773	641	-	9.305
Wartość księgowa netto	476	5.908	5.027	617	249	221	12.498

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

19. Prawa do użytkowania aktywów

Grupa kapitałowa – w związku z wdrożeniem MSSF16 – wprowadziła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2019 roku 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. W 2020 roku – w związku z zawarciem nowym umów dzierżawy w Mielcu – zwiększono wartość praw do użytkowania aktywów o wartości wynikające z nowych umów.

	Budynki	Razem
Okres zakończony		
31 grudnia 2019 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	-	-
Wprowadzenie leasingu (MSSF16)	4.132	4.132
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	4.132	4.132
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	826	826
Umorzenie na koniec okresu	826	826
Wartość netto na 31 grudnia 2019r.:		
Koszt początkowy	4.132	4.132
Umorzenie	826	826
Wartość księgowa netto	3.306	3.306

	Budynki	Razem
Okres zakończony		
30 września 2020 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	4.132	4.132
Zwiększenia	1.941	1.941
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	6.073	6.073
Umorzenie na początek okresu	826	826
Amortyzacja	911	911
Umorzenie na koniec okresu	1.737	1.737
Wartość netto na 30 września 2020.:		
Koszt początkowy	6.073	6.073
Umorzenie	1.737	1.737
Wartość księgowa netto	4.336	4.336

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)*

20. Aktywa niematerialne

Koszt	Znaki towarowe	Prawa autorskie do znaków pro- duktowych	Licencje	Razem
Wartość brutto:				
Wartość brutto na 01.01.2019 roku	2.025		338	2.363
Nabycia aktywów niematerialnych	9.265	1.848	-	11.113
Sprzedaż spółki zależnej	(2.025)		(30)	(2.055)
Wartość brutto na 31.12.2019 roku	9.265	1.848	308	11.421
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	35	35
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-		-	-
Wartość brutto na 30.09.2020 roku	9.265	1.848	343	11.456
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:				
Stan umorzenia na 1 stycznia 2019 r.	1.519	-	68	1.587
Amortyzacja za 2019	405	-	54	459
Spisanie części nieumorzonej znaków rozpoznanych na moment objęcia kontroli w wyniku na zbyciu spółki zależnej	101	-	-	101
Umorzenie aktywów niematerialnych – sprzedaż spółki zależnej	(2.025)	-	(30)	(2.055)
Stan umorzenia na 31 grudnia 2019 r.	-	-	92	92
Amortyzacja za 2020	695	139	40	874
Stan umorzenia na 30 września 2020 r.	695	139	132	966
Stan na 31 grudnia 2019 r.				
Wartość początkowa	9.265	1.848	308	11.421
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	92	92
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	9.265	1.848	216	11.329
Stan na 30 września 2020 r.				
Wartość początkowa	9.265	1.848	343	11.456
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	695	139	132	966
Wartość netto na 30 września 2020 r.	8.801	1.756	211	10.490

21. Wartość firmy

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2019 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 30 września 2020 r.	25.271
Wartość księgowa netto	25.271
Koszt	25.271
Łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 30 września 2020 r.	25.271

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)*

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
Aktywa według bilansu:					
Stan na dzień 30 września 2020:					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	2.762	-	-	-	2.762
Należności handlowe	11.138	-	-	-	11.138
Pozostałe należności	-	-	-	857	857
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34.413	-	-	-	34.413
Razem	48.313	-	25	857	49.195
Stan na dzień 31 grudnia 2019:					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	3.913	-	-	-	3.913
Należności handlowe	21.706	-	-	-	21.706
Pozostałe należności	-	-	-	3.126	3.126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17.042	-	-	-	17.042
Razem	42.661	-	25	3.126	45.812

Spółka dominująca w dniu 22 lutego 2017 roku spółka udzieliła pożyczki Avet Pharma Sp. z o.o. w kwocie 1.000.000 złotych i oprocentowaniu stałym 2% w stosunku rocznym. Pożyczka podlega zwrotowi wraz z odsetkami w terminie do 24.02.2022 roku. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona w ratach do końca sierpnia 2020 roku

W dniu 31.12.2019 roku Spółka dominująca udzieliła Avet Pharma Sp. z o.o. (do 23.12.2019 roku była spółką zależną) pożyczki w wysokości 2.856 tys. zł poprzez zamianę wierzytelności przysługujących Master Pharm S.A względem Avet Pharma Sp. z o.o.. Umowa przewiduje spłatę kapitału i odsetek do 30.12.2023 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 2% w skali roku. Do końca września 2020 roku Avet Pharma spłaciła 146 tys. zł z kapitału pożyczki.

Jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały wymienione akcje Spółki Budowlani Rugby S.A. Udziały w Grolkam GBL sp. z o.o. (100%) są wyłączone z regulacji MSSF9 Kontrola nad Grolkam GBL Sp. z o.o. została przejęta w dniu 25 marca 2015 roku na skutek wniesienia tych aktywów przez dotychczasowych właścicieli w zamian za wydane udziały Master Pharm Polska Sp. z o.o.

	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020 roku:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	5.147	5.147
Zobowiązania z tytułu otrzymanych subwencji PFR	-	-	4.975	4.975
Zobowiązania handlowe	-	-	4.000	4.000
Pozostałe zobowiązania	-	-	840	840
Razem	-	-	14.962	14.962
na dzień 31.12.2019 roku:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4.254	4.254
Zobowiązania handlowe	-	-	4.734	4.734
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.090	1.090
Razem	-	-	10.078	10.078

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,

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

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

Aktywa na dzień 30.09.2020	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
Razem aktywa	-	-	25	25

Aktywa na dzień 31.12.2019	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
Razem aktywa	-	-	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.
Na dzień bilansowy nie występują w Grupie Master Pharm. W trakcie III kwartałów 2020 roku spółka dominująca dokonywała zakupu i sprzedaży papierów wartościowych spółek publicznych. Zysk na dokonanych transakcjach został przedstawiony w nocie objaśniającej nr 16.
- 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.-30.09.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	25	25
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
- część długoterminowa	25	25
- część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 2019 roku oraz w trakcie III kwartałów 2020 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.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – nie wystąpiły		
	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	-	-
Zwiększenie	63.264	-
Zmniejszenie	(63.264)	-
Stan na koniec okresu	-	-

Szczegóły dotyczące transakcji nabycia i sprzedaży papierów wartościowych oraz osiągniętych wyników na zbyciu w trakcie III kwartałów 2020 roku zostały przedstawione w nocie 16.

c) Pożyczki udzielone		
	01.01.-30.09.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	3.913	-
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	2.856
Splata udzielonych pożyczek	(1.136)	-
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	51	-
Sprzedaż spółki zależnej	-	1.057
Odsetki otrzymane	(66)	-
Stan na koniec okresu, w tym:	2.762	3.913
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	2.762	3.913

Pożyczki udzielone Spółce Avet Pharma Sp. z o.o. zostały opisane w nocie 22a. Dokonanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim nie było konieczne. Avet Pharma spłaca regularnie pożyczki w 2020 roku. Do końca sierpnia 2020 roku została spłacona pożyczka udzielona w 2017 roku w kwocie 1.000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 66 tys. zł. Ponadto Avet Pharma rozpoczęła spłatę pożyczki udzielonej w 2019 roku. Do dnia 30.09.2020 roku zostało spłacone 136 tys. zł z kapitału pożyczki. Spółka dominująca oszacowała ryzyko utraty pożyczki, a wartość oszacowanego odpisu nie stanowi istotnej kwoty. Wobec powyższego Zarząd spółki dominującej odstąpił od ujmowania go w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

24. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.-09-2020	31-12-2019
Należności handlowe:	12.578	22.068
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1.440)	(362)
Należności handlowe netto	11.138	21.706
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	30-09-2020	31-12-2019
W terminach płatności:	9.111	13.146
- do 1 miesiąca	2.982	6.539
- od 2 do 3 miesięcy	4.946	4.092
- od 4 do 6 miesięcy	1.183	2.515
Przeterminowane:	3.467	8.922
- do 1 miesiąca	825	2.921
- do 3 miesięcy	1.225	2.337
- od 3 do 6 miesięcy	63	2.494
- od 6 miesięcy do 1 roku	77	876
- powyżej 1 roku	1.277	294
Razem należności handlowe brutto	12.578	22.068

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

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

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

Dla należności zastosowano następujące współczynniki

	30-09-2020
W terminach płatności,	0,1%
Przeterminowane:	
- do 1 miesiąca	0,3%
- do 3 miesięcy	0,7%
- od 3 do 6 miesięcy	1,5%
- od 6 miesięcy do 1 roku	3,1%
- powyżej 1 roku	100%

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

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

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

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

	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	362	1.069
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	509	453
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	581	
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	(609)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(12)	(375)
Sprzedaż spółki zależnej	-	(176)
Na koniec okresu	1.440	362

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

Pozostałe należności obejmują

	30.09.2020	31.12.2019
Vat do zwrotu przez US	509	2.999
Vat naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach	151	57
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	159	35
Obciążenie za utylizację zapasów	27	28
Rozrachunki z pracownikami i inne	5	1
Razem	857	3.126
odpis aktualizujący	-	-
Razem wartość netto	857	3.126
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. Spółka dominująca wystąpiła na koniec 2019 roku o zwrot VAT wynikający z rozliczenia za miesiąc listopad i grudzień. W grudniu 2019 roku wystąpił znaczący podatek naliczony ze względu na zakup znaków produktowych oraz praw majątkowych do znaków. Spółka dominująca po zakończeniu czynności sprawdzających otrzymała zwrot kwoty w marcu 2020 roku.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)*

25. Zapasy

	30.09.2020	31.12.2019
Surowce i opakowania	9.355	7.763
Półprodukty	286	282
Produkcja w toku	1.743	244
Wyroby gotowe	717	675
Towary	153	-
RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	12.254	8.964
Odpis aktualizujący	(426)	(420)
Wartość netto zapasów	11.828	8.544

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 30.06.2020 roku następująco:

Okres zalegania surowców na magazynie	30-09-2020	31-12-2019
0-90 dni	3.910	2.854
91-180 dni	2.194	2.377
181-360 dni	1.477	660
Powyżej 360 dni	1.774	1.872
RAZEM	9.355	7.763
Odpis aktualizujący	(33)	(27)
Wartość surowców i opakowań wykazana w aktywach	9.322	7.736

Grupa kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów, które zostały uszkodzone, są nieprzydatne lub przeterminowane. Wartość takich zapasów na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 33 tys. zł (w roku poprzednim 27 tys. zł). Na koniec czerwca 2020 roku Grupa posiadała zakupione surowce do zleceń produkcyjnych zaplanowanych do realizacji na początku III kwartału.

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie	30-09-2020	31-12-2019
0-90 dni	324	282
91-180 dni	-	-
181-360 dni	-	-
Powyżej 360 dni	393	393
RAZEM	717	675
Odpis aktualizujący	(393)	(393)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	324	282

Wyroby gotowe do 90 dni dotyczą zlecenia realizowanego do klienta na przełomie września i października 2020 roku, . 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. Zapasy są przechowywane ze względów dowodowych w postępowaniu sądowym o odszkodowanie od podwykonawcy.

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

	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	420	612
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	-	301
Utworzenie odpisu na materiały	6	4
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	(2)
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Wykorzystanie odpisu na wyrobu gotowe	-	(486)
Sprzedaż spółki zależnej	-	(9)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	426	420
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	<i>33</i>	<i>27</i>
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	<i>393</i>	<i>393</i>

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

26. Pozostałe aktywa

	30.09.2020	31.12.2019
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	29	19
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	14	10
- koszty dotyczące skupu akcji	98	-
- prenumerata	4	-
- certyfikat ISO	4	3
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	1	9
Razem:	150	41

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwale uiszczonych w kwocie 61 tys. zł.

27. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Stan na 30 września 2020 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 30.09.2020 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	14.190.006	141.900,06	66,00%
Aleksandra Nykiel-Nowak	2 568 931	25 689,31	11,95%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 116.063	31 160,63	14,49%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%

Na dzień 19 listopada 2020 sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład akcjonariatu przedstawiał się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału/głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14.190.006	141.900,06	66,00%
Aleksandra Nykiel-Nowak	2 568 931	25 689,31	11,95%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Master Pharm S.A. (akcje własne)	419 800	4.198,00	1,95%
Pozostali	2 696 263	26 962,63	15,46%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%

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

28. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2019 r.	8.903
Zysk okresu	12.636
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(10.931)
Pokrycie straty wynikającej ze zmian zasad rachunkowości z kapitału zapasowego	367
Sprzedaż spółki zależnej	(478)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	10.497
Zysk okresu	5.242
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(10.761)
Stan na 30 września 2020 r..	4.978

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

W dniu 25 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 14/25/06/2019 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2018 w kwocie 10.576 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 15/25/06/2019 postanowiło pokryć stratę z lat ubiegłych w wysokości 367 tys. zł z kapitału zapasowego.

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.

W dniu 24 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 16/24/06/2020 postanowiło zysk netto za rok 2019 w kwocie 9.626 tys. zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

Spółka zależna Grokam – na podstawie oświadczenia nr 3 jedyne go wspólnika Spółki z dnia 29.06.2020 roku - przekazała zysk w kwocie 2.400 tys. zł jako dywidendę jednemu udziałowcowi – spółce dominującej. Pozostała część wyniku za rok 2019 w kwocie 1.135 tys. przekazała na kapitał zapasowy

29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	4.000	4.734
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe	4.000	4.734
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	364	428
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	93	115
Zobowiązania z tyt. VAT do US	-	195
Zobowiązania z tyt. Vat należnego (art.89a)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	7	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	287	285
Zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	25	
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	20	16
Zobowiązania pozostałe	840	1.090
Zaliczki na poczet dostaw	511	199

30. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

	30.09..2020	31.12.2019
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	-
Subwencje otrzymane (nota 31)	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.779	3.165
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym	-	0
Subwencje otrzymane (nota 31)	4.975	-
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.568	1.232
Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	10.322	4.397

31. Zobowiązania z tytułu otrzymanych subwencji

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

W grupie zarówno podmiot dominujący Master Pharm S.A. jak i spółka zależna Grokom skorzystała z dostępnego wsparcia w ramach tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Spółka dominująca uzyskała w dniu 12.05.2020 subwencję w wysokości 3 500 tys. zł a spółka zależna Grokom otrzymała w dniu 29.04.2020 roku kwotę 1 475 tys. zł. W związku z przekroczeniem limitu pomocy publicznej (800 tys. EUR) Grupa kapitałowa jest zobowiązana do zwrotu całości subwencji uzyskanej przez jeden z podmiotów. Decyzja Grupy zostanie zwrócona kwota subwencji otrzymana przez spółkę zależną Grokom niezwłocznie po ustaleniu procedury zwrotu (w toku).

32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	345	343
Zwiększenie		
- Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	26
- Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	2
Zmniejszenie	-	
- Wykorzystanie rezerw		(25)
- Sprzedaż spółki zależnej		(1)
Stan na koniec okresu	345	345
Z tego długoterminowe:	156	156
-Rezerwy emerytalne	104	104
-Rezerwy rentowe	13	13
-Rezerwy pośmiertne	39	39
Z tego krótkoterminowe:	189	189
-Rezerwy emerytalne	6	6
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy pośmiertne	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	183	183

33. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	212	82
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	53	153
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	(23)
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(7)	-
Na koniec roku obrotowego	258	212

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:

	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	78	50
Utworzenie rezerwy	-	78
Wykorzystanie rezerwy	(78)	(50)
Na koniec roku obrotowego	-	78
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuarialne	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	46
Rezerwa na koszty sądowe	-	31

Rezerwy z tytułu kosztów badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego na koniec 2019 roju, wynikają z umowy zawartej z firmą audytorską.

34. Pozycje warunkowe

Dnia 28 października 2016 r. został wniesiony i opłacony przez Master Pharm pozew przeciwko podwykonawcy, związany z reklamacją jednego z odbiorców, opisaną w prospekcie emisyjnym. Pozew opiewa na kwotę 1 775 tys. zł tytułem naprawienia poniesionej szkody. Pozwany odrzucił możliwość zawarcia ugody przedsądowej. Pierwsza rozprawa odbyła się 17 maja 2017 r. Sąd wyznaczył kolejne rozprawy w sprawie, które odbyły się 11 września 2017 r., 13 września 2017 r., 20 listopada 2017 r., 26 lutego 2018 r., 2 stycznia 2019 roku, 07 sierpnia 2019 roku. Ostatnia rozprawa odbyła się 1 czerwca 2020 roku z udziałem biegłego. Postępowanie jest w toku.

28 maja 2019 r. Emitent złożył pozew w postępowaniu nakazowym na kwotę 37 446,12 zł. o zapłatę od klienta niezapłaconej części ceny za wytworzone produkty. Został wydany nakaz zapłaty, obecnie sprawa skierowana jest do komornika celem przeprowadzenia egzekucji należnej kwoty. Cała kwota została w 2019 roku objęta odpisem aktualizującym.

Na początku lipca 2020 roku spółka dominująca złożyła pozew w postępowaniu upomniawczym o zapłatę od klienta niezapłaconej ceny na kwotę 192 375,00 zł za wytworzone produkty. Cała kwota objęta jest odpisem aktualizującym. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sprawa w toku.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. wpłynął do Spółki odpis pozwu wniesionego przez akcjonariusza - Gustford Holdings Limited (Akcjonariusz) – do Sądu Okręgowego w Łodzi o uchylenie następujących uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (ZWZ) podjętych w dniu 24 czerwca 2020 r.:

1. Numer 3/24/06/2020 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Master Pharm S.A. w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r.;
2. Numer 4/24/06/2020 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A. w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r.;
3. Numer 6/24/06/2020 w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Akcjonariusz był obecny na ZWZ Spółki w dniu 24 czerwca 2020 r., głosował przeciw ww. uchwałom, a po ich podjęciu zgłosił do nich sprzeciw, o czym Spółka dominująca informowała raportem bieżącym 10/2020 w dniu 24 czerwca 2020 r. Treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZ, wraz z wynikami głosowań, Spółka przedstawiła w raporcie 9/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r. Rozprawa zarządzona przez sąd odbyła się 22 październik 2020r. Spółka czeka na dalsze decyzje sądu w przedmiotowej sprawie (30.11.2020 roku).

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 powiązanymi:

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.06.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	-	-

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.06.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	-	-

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)

c) Zakupy towarów i usług

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.06.2019
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	283	435
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	155	220
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę		-
– Max Welt Sp. z o.o. Entertainment Sp.k.	128	215
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	283	435

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

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

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

	01.01.-30.06.2020	01.01.-30.06.2019
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.354	1.436
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	1.354	1.436

Spółka wykazuje na koniec września 2020 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 25 tys. zł (na koniec 2019 roku kwota wynosiła 63 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 42 tys. zł (w III kwartałach 2019 roku 58 tys. zł, przy czym Rada Nadzorcza liczyła wtedy 5 członków przez cały okres).

Poniżej przedstawiono wartość wypłaconych w III kwartałach 2019 roku członkom RN (do grudnia 2019 roku) w spółkach zależnych wynagrodzeń za świadczone usługi:

- Marek Gołaszczyk kwota netto 166 tys. zł

- Tomasz Grzesiek 163 tys. zł.

W trakcie III kwartałów 2020 roku członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali ze spółek Grupy wynagrodzenia z innych tytułów niż pełniona funkcja.

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

	30.09.2020	31.12.2019
Należności od podmiotów powiązanych:	-	-
- Jednostka dominująca	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	-	-

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	01.01.-30.09.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	-	1.037
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	20
Sprzedaż spółki zależnej Avet	-	1.057
Stan na koniec okresu	-	-

Grupa nie udzielała pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej oraz członkom ich rodzin. Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym inne niż opisane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1 kwartał 2020 roku. W związku ze zbyciem spółki zależnej Avet w grudniu 2019 roku, pożyczki udzielone temu podmiotowi nie są wyszczególnione w tej tabeli.

36. 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 grupie zarówno Emitent jak i spółka zależna Grokam skorzystała z dostępnego wsparcia w ramach tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Emitent w dniu 12.05.2020 uzyskał subwencję w wysokości 3 500 000 zł a spółka zależna Grokam w dniu 29.04.2020 roku w kwocie 1 475 427 zł o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2020 z dnia 12.05.2020r. Z uwagi na przekroczenie maksymalnego dopuszczalnego poziomu wsparcia zostanie zwrócona kwota subwencji otrzymana przez spółkę zależną Grokam w kwocie 1 475 427 zł. Zwrot zostanie dokonany niezwłocznie po ustaleniu procedury zwrotu (w toku).

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka dominująca oraz następujące podmioty: spółka MAX WELT HOLDINGS LP z siedzibą w Larnace (Cypr) („MAX WELT”), Paweł Klita oraz Rafał Biskup, działając wspólnie jako wzywający („Wzywający”) ogłosiły za pośrednictwem mBank S.A. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 7.028.494 akcji Spółki dominującej, tj. na sprzedaż wszystkich akcji Spółki znajdujących się w obrocie giełdowym, a które nie znajdują się w posiadaniu Wzywających. W związku z ogłoszonym wezwaniem planowane jest osiągnięcie przez Wzywających stanu, w którym Wzywający łącznie będą posiadać 21.500.000 akcji Spółki, uprawniających do 21.500.000 głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej. („Wezwanie”).

Podmiotami nabywającymi akcje Spółki dominującej w ramach Wezwania będą Spółka dominująca oraz MAX WELT, w ten sposób, że:

1. Spółka dominująca nabędzie do 4.300.000 akcji Spółki;
2. MAX WELT nabędzie do 2.728.494 akcji Spółki;
3. w przypadku, gdy liczba akcji Spółki dominującej objętych łącznie zapisami w odpowiedzi na Wezwanie będzie mniejsza lub równa 209.000 akcji Spółki dominującej, wszystkie akcje Spółki dominującej objęte zapisami w odpowiedzi na Wezwanie zostaną nabyte przez MAX WELT;
4. w przypadku, gdy liczba akcji Spółki dominującej objętych łącznie zapisami w odpowiedzi na Wezwanie będzie większa niż 209.000 akcji Spółki oraz mniejsza lub równa 4.509.000 akcji Spółki dominującej, MAX WELT nabędzie 209.000 akcji Spółki dominującej, a wszystkie akcje Spółki dominującej stanowiące nadwyżkę ponad 209.000 akcji Spółki dominującej zostaną nabyte przez Spółkę dominującą;
5. w przypadku, gdy liczba akcji Spółki dominującej objętych łącznie zapisami w odpowiedzi na Wezwanie będzie większa niż 4.509.000 akcji Spółki dominującej, Spółka dominująca nabędzie 4.300.000 akcji Spółki, a wszystkie akcje Spółki dominującej stanowiące nadwyżkę ponad 4.300.000 akcji Spółki dominującej, zostaną nabyte przez MAX WELT.

Ogłoszenie Wezwania nastąpiło na podstawie art. 74 ust. 2 oraz art. 91 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 roku poz. 623 z późn. zm.) („Ustawa o Ofercie”). Cena nabycia akcji Spółki dominującej w Wezwaniu ustalona została na 4,20 PLN za jedną akcję, co odpowiada kryteriom określonym w art. 79 Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z treścią Wezwania, Wzywający zamierzają podjąć działania w celu doprowadzenia do wycofania akcji Spółki dominującej z obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 91 Ustawy o Ofercie, a w przypadku nabycia przez Spółkę dominującą oraz MAX WELT w wyniku Wezwania wystarczającej liczby akcji Spółki dominującej oraz głosów na walnym zgromadzeniu, pozwalających na przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Spółki dominującej posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych, Wzywający zamierzają przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki dominującej posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych.

W dniu 13 sierpnia 2020 r. Zarząd Spółki dominującej, raportem ESPI 19/2020, opublikował stanowisko dotyczące Wezwania. Wezwanie zostało rozliczone w dniu 1.10.2020 roku. W wyniku przeprowadzenia wezwania Spółka Master Pharm SA nabyła 419 800 sztuk akcji własnych a główny akcjonariusz spółka MAX WELT HOLDINGS LP z siedzibą w Larnace (Cypr) 209 000 akcji spółki, pozostali wzywający akcji spółki nie nabyli, o czym Spółka dominująca informowała raportem 26/2020. Tym samym cel wezwania nie został osiągnięty.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za okres 01.01-30.09.2020 roku (w tysiącach złotych)*

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 19 listopada 2020 roku