



MASTER PHARM

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2021 roku MASTER PHARM S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:

	za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021		za okres od 01-01-2020 do 31-06-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	38.856	8.545	25.748	5.797
Koszty działalności	(34.459)	(7.578)	(23.762)	(5.350)
Pozostałe przychody operacyjne	258	57	148	33
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(8)	(4)	(1)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	184	40	(624)	(141)
Zysk operacyjny	4.804	1.056	1.506	338
Przychody finansowe	3.386	745	2.539	572
Zysk na aktywach finansowych	-	-	1.100	248
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(7.514)	(1.652)	-	-
Koszty finansowe	(2)	0	(4)	(1)
Zysk przed opodatkowaniem	674	149	5.141	1.157
Podatek dochodowy	413	91	(560)	(126)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1.087	240	4.581	1.031
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	1.087	240	4.581	1.031
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.956	430	9.748	2.195
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.118)	(246)	1.254	282
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23)	(5)	3.500	788
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	815	179	14.502	3.265
	Stan na dzień 30-06-2021		Stan na dzień 31-12-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	55.996	12.386	54.359	11.779
Aktywa obrotowe	49.526	10.955	48.020	10.406
Aktywa razem	105.522	23.341	102.379	22.185
Razem kapitał własny	86.677	19.173	85.590	18.547
Zobowiązanie długoterminowe	1.029	228	180	39
Zobowiązania krótkoterminowe	17.816	3.940	16.609	3.599
Razem kapitał i zobowiązania	105.522	23.341	102.379	22.185

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2020 ROK	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU.....	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2021 ROKU	9
1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	9
2. OPIS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	9
3. SZACUNKI ZARZĄDU	9
4. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ W BIEŻĄCYM OKRESIE	9
5. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2021 ROKU.....	10
6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	10
7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY	10
8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	11
9. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW	11
10. POZOSTAŁE PRZYCHODY	11
11. POZOSTAŁE KOSZTY	11
12. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	12
13. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	12
14. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ	12
15. PODATEK DOCHODOWY.....	13
16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
17. PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	16
18. AKTYWA NIEMATERIALNE	16
19. INSTRUMENTY FINANSOWE	17
20. AKTYWA FINANSOWE	19
21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	21
22. ZAPASY	22
23. POZOSTAŁE AKTYWA.....	23
24. KAPITAŁ PODSTAWOWY	23
25. AKCJE WŁASNE	23
26. ZYSKI ZATRZYMANE	24
27. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	25
28. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE.....	25
29. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	26
30. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	26
31. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	27
32. POZYCJE WARUNKOWE	27
33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	28
34. ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI SPÓŁKI.....	29

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Nr noty objaśniającej	za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021	za okres od 01-01-2020 do 30-06-2020
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	Nota 9	38.856	25.748
Koszty działalności:		(34.459)	(23.762)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		<i>(391)</i>	<i>14</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(970)</i>	<i>(916)</i>
<i>Zużycie surowców, materiałów i energii</i>		<i>(8.387)</i>	<i>(9.227)</i>
<i>Usługi obce</i>		<i>(4.641)</i>	<i>(5.218)</i>
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		<i>(2.789)</i>	<i>(2.388)</i>
<i>Podatki i opłaty</i>		<i>(132)</i>	<i>(102)</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		<i>(16.934)</i>	<i>(5.768)</i>
<i>Inne</i>		<i>(215)</i>	<i>(157)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	258	148
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 11	(35)	(4)
Utrata wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	Nota 12	184	(624)
Zysk operacyjny		4.804	1.506
Przychody finansowe	Nota 13	3.386	2.539
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	Nota 13	-	1.100
Koszty finansowe	Nota 13	(2)	(4)
Wycena aktywów finansowych wyceniacych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota 14	(7.514)	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem		674	5.141
Podatek dochodowy	Nota 15	413	(560)
Zysk/strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej		1.087	4.581
Pozostałe całkowite dochody:		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem		1.087	4.581
Zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	Nota 31	0,05	0,21
Podstawowy i rozwodniony			

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nr noty objaśniającej	Koniec okresu 30-06-2021	Koniec okresu 31-12-2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe		55.996	54.359
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 16	8.931	7.918
Aktywa niematerialne	Nota 17	9.440	9.765
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	133	148
Pożyczki udzielone	Nota 20d	2.093	2.485
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Nota 15	3.025	1.753
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	Nota 20b	32.243	32.243
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Nota 20a	25	25
Pozostałe aktywa długoterminowe	Nota 23	106	22
Aktywa obrotowe		49.526	48.020
Zapasy	Nota 22	8.327	6.102
Należności handlowe	Nota 21	18.555	14.055
Należności z tytułu dywidendy	Nota 32g	1.400	-
Pozostałe należności	Nota 21	1.612	1.696
Należności z tytułu podatku dochodowego		1.007	775
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Nota 23	130	184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota 20c	13.702	21.216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4.793	3.992
Aktywa razem		105.522	102.379

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

	Nr noty objaśniającej	Koniec okresu 30-06-2021	Koniec okresu 31-12-2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	Nota 24	215	215
Akcje własne	Nota 25	(1.763)	(1.763)
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		36.628	35.289
Zyski zatrzymane	Nota 26	1.087	1.339
Razem kapitał własny		86.677	85.590
Zobowiązania			
Zobowiązanie długoterminowe		1.029	180
Zobowiązania z tytułu subwencji PFR	Nota 28b	875	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	Nota 28a	49	75
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	Nota 29	105	105
Zobowiązania krótkoterminowe		17.816	16.609
Zobowiązania handlowe	Nota 27	15.691	11.842
Zobowiązania z tytułu subwencji PFR	Nota 28b	875	3.500
Pozostałe zobowiązania	Nota 27	255	415
Pozostałe zobowiązania finansowe	Nota 28a	43	38
Zaliczki otrzymane	Nota 27	626	472
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Nota 29	182	182
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Nota 30a	144	117
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Nota 30b	-	43
Razem zobowiązania		18.845	16.789
Razem kapitał i zobowiązania		105.522	102.379

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 30 CZERWCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2020 ROK**

	Nr no ty	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.		215	-	50.510	25.663	9.626	86.014
Zysk roku obrotowego		-	-	-	-	1.339	1.339
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	1.339	1.339
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	26	-	-	-	9.626	(9.626)	-
Nabycie akcji własnych	25	-	(1.763)	-	-	-	(1.763)
Stan na 31 grudnia 2020 r.		215	(1.763)	50.510	35.289	1.339	85.590
Zysk roku obrotowego		-	-	-	-	1.087	1.087
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	1.087	1.087
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	26	-	-	-	1.339	(1.339)	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.		215	(1.763)	50.510	36.628	1.087	86.677

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

	za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021	za okres od 01-01-2020 do 30-06-2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	674	5.141
Amortyzacja środków trwałych	391	360
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	15	-
Amortyzacja aktywów niematerialnych	564	556
Różnice kursowe od środków pieniężnych	14	(5)
Dywidendy należne	(1.400)	(2.400)
Dywidendy otrzymane	(185)	-
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	(1.100)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	7.514	-
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	(15)	-
Odsetki naliczone od pożyczek	(18)	(36)
Odsetki zapłacone od leasingu	2	-
Podatek dochodowy zapłacony	(1.090)	(1.600)
Zmiany kapitału obrotowego:		
<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności</i>	<i>(4.416)</i>	<i>12.273</i>
<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów</i>	<i>(2.225)</i>	<i>(1.614)</i>
<i>Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań</i>	<i>1.939</i>	<i>(1.975)</i>
<i>Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych</i>	<i>54</i>	<i>(7)</i>
<i>Zmiana stanu zaliczek na dostawy</i>	<i>154</i>	<i>153</i>
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	<i>(16)</i>	<i>2</i>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.956	9.748
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1.404)	(346)
Nabycie aktywów niematerialnych	(225)	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	-	56.365
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(55.265)
Dywidendy otrzymane	185	
Spłata udzielonych pożyczek	410	500
Wydatki na zaliczki na aktywa trwałe	(84)	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.118)	1.254
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	-	3.500
Spłata innych zobowiązań finansowych	(21)	0
Odsetki zapłacone	(2)	0
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23)	3.500
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	815	14.502
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	3.992	14.725
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14)	5
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	4.793	29.232

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2021 ROKU

1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Master Pharm S.A. w osobie Jacka Franasik – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 1 półrocze 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Master Pharm S.A.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 30 września 2021 roku

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 1 półrocze 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości i metody kalkulacji stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie w stosunku do okresu zakończonego 31.12.2020 r., a szczegółowo przedstawione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2020 rok, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 2021 roku.

Od dnia 1.01.2021 roku nie weszły w życie nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z § 65 ust.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku (Dz. U. poz. 757 z 2018 r.).

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

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.06.2020 r.	4,4413	4,4660
1.01- 31.12.2020 r.	4,4730	4,6148
1.01- 30.06.2021 r.	4,5472	4,5208

3. Szacunki zarządu

W trakcie 1 półrocza 2021 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd na potrzeby sporządzania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, poza opisanymi w nocie objaśniającej dotyczącej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

4. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Spółce 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”. Historycznie wysokie przychody pierwszego kwartału 2021 to przede wszystkim efekt skumulowania zamówień po okresie pandemii co jednak nie wpływa na ogólną cykliczność i sezonowość uwarunkowanej czynnikami obiektywnymi. Okres pandemii zaburzył standardowy schemat cykliczności, obecnie mniej przewidywalne są zachowania klientów w zakresie składania zamówień, co może powodować natężenie lub osłabienie intensywności zamówień w poszczególnych kwartałach.

5. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie I półrocza 2021 roku

W pierwszym półroczu Spółka kontynuowała realizację projektu o dofinansowanie projektu nr POIR.03.02.02- 00-1989/20, pt.: Wdrożenie technologii innowacyjnej wegańskiej kapsułki miękkiej z dnia 30.06.2020 dla inwestycji technologicznej finansowanej kredytem technologicznym. Spółka ma podpisaną w 2020 roku umowę kredytu technologicznego z Bankiem PEKAO SA na kwotę 773 325,00 zł. Spółka oczekuje na podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, która zapewni dofinansowanie projektu przez dotację bezzwrotną polegającą na spłacie zaciągniętego kredytu stanowiącego 45% wartości projektu. Obecnie projekt jest realizowany ze środków własnych Spółki, co stanowi 55% wkład własny w realizację projektu. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem. W ramach projektu zostanie sfinansowana nowa linia do produkcji wegańskiej kapsułki miękkiej.

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

Spółka odnotowała w pierwszym kwartale rekordowe przychody głównie z powodu ożywienia po okresie pandemii i skumulowania się zamówień klientów, którzy odkładali decyzje o zamówieniach w trakcie pandemii w 2020 roku. Miało to pozytywny wpływ na zrealizowane przychody i pozwoliło także na odnotowanie dodatniego wyniku operacyjnego r/r, pomimo faktu, że negatywny wpływ na wynik brutto i wynik netto miały trwające inwestycje Emitenta w spółki notowane na GPW i niekorzystne wyceny tych aktywów na dzień bilansowy, co opisano w notcie nr 14 i 20 lit.c.

Na wynik netto za I półrocze 2021 roku wpływ miała także umorzona część subwencji uzyskanej w 2020 roku z PFR. Spółka spełniła warunki dotyczące uzyskania umorzenia 50% uzyskanej kwoty subwencji. Decyzja o umorzeniu kwoty 1.750 tys. zł została wystawiona w dniu 10.06.2021 roku.

7. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółkę odpisów aktualizujących należności oraz ich zmiany w trakcie I półrocza 2021 została zaprezentowana w notce objaśniającej nr 21.

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

Poza rezerwami na świadczenia pracownicze, rezerwami na naprawy gwarancyjne oraz koszty badań sprawozdań finansowych, w spółce nie wystąpiły inne rezerwy.

8. Segmenty działalności

Analiza osiągniętych wyników finansowych jest prowadzona na szczeblu całej grupy kapitałowej. Zarząd analizuje wyniki spółki Master Pharm jako całości ze względu na fakt, iż sprzedaż działalności kontraktowej stanowi więcej niż 95% całości sprzedaży.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące osiągniętych przychodów.

9. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Analiza przychodów wg kategorii		
- sprzedaż produktów	15.542	17.961
- sprzedaż towarów	21.041	6.703
- przychody z tytułu usług	2.133	902
- sprzedaż materiałów	140	182
Razem	38.856	25.748

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Polska	20.067	22.700
Inne kraje:	18.789	3.048
<i>Czechy</i>	<i>1.466</i>	<i>682</i>
<i>Irlandia</i>	<i>15.717</i>	<i>1.945</i>
<i>Rumunia</i>	<i>952</i>	<i>-</i>
<i>Niemcy</i>	<i>650</i>	<i>262</i>
<i>Szwecja</i>	<i>-</i>	<i>107</i>
<i>Bulgaria</i>	<i>-</i>	<i>45</i>
<i>Włochy</i>	<i>-</i>	<i>7</i>
<i>Pozostałe kraje</i>	<i>4</i>	<i>-</i>
Razem	38.856	25.748

Pozycje przychodów w poszczególnych krajach uwzględnionych w segmencie pozostałych krajów nie są istotne.

10. Pozostałe przychody

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Otrzymane odszkodowania i kary	12	-
Otrzymane dotacje	226	140
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	15	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	8
Inne	4	-
Razem	258	148

11. Pozostałe koszty

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Rekompensata dla klienta	35	-
Darowizny	-	2
Niedobory i szkody	-	2
Inne	-	-
Razem	35	4

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Spisane należności handlowe	(11)	-
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(15)	(624)
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	210	-
Razem	184	(624)

13. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Koszty odsetek	2	0
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2	-
– pozostałe odsetki	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	4
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	2	4
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	18	139
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	103
– przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	18	36
– pozostałe odsetki	0	-
Dywidenda od spółki zależnej	1.400	2.400
Dywidenda od pozostałych jednostek	185	-
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	1.100
Umorzona wartość subwencji PFR	1.750	-
Zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	33	-
Przychody finansowe	3.386	3.639
Przychody (koszty) finansowe netto	3.384	3.635

Na zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w I półroczu 2020 roku składają się transakcje następującymi walorami:

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
Razem	55.265	56.365	1.100

14. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie nabycia	Wycena na dzień 31.12.2020 roku	Wycena na dzień 30.06.2021 roku	Aktualizacja wyceny w 2021 roku
Akcje CD Projekt	14.207	10.164	6.846	(3.318)
Akcje Mercator	15.791	11.052	6.856	(4.196)
Razem	29.998	21.216	13.702	(7.514)

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

Master Pharm S.A.
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)*

Nazwa aktywów finansowych	Wycena na dzień bilansowy	Wycena na dzień 29.09.2021 roku	Różnica wartości
Akcje CD Projekt	6.846	6.812	(34)
Akcje Mercator	6.856	3.885	(2.971)
Razem	13.702	10.697	(3.005)

15. Podatek dochodowy

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	824	414
Podatek od otrzymanej dywidendy	35	-
Podatek bieżący razem	859	414
Podatek odroczoney:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1.272)	146
Podatek odroczoney razem	(1.272)	146
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	(413)	560

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Zysk przed opodatkowaniem	674	5.141
Podatek wyliczony według stawki 19%	128	977
Efekty podatkowe następujących pozycji:		(417)
- Przychody nieopodatkowane:		
<i>Przychody z dywidend</i>	(266)	(456)
<i>Przychody z umorzenia subwencji</i>	(333)	-
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	58	39
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(413)	560
Efektywna stawka podatkowa	-61,28%	10,89%

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(3.370)	(2.008)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(198)	(195)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(3.172)	(1.813)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	345	255
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	327	211
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	18	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	(3.025)	(1.753)

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Stan na 1 stycznia	(1.753)	(457)
Obciążenie wyniku finansowego	180	530
Uznanie wyniku finansowego	(1.452)	(1.826)
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(3.025)	(1.753)

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji podatkowej), przedstawia się w sposób następujący:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2021	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.06.2021 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:				
Odpis aktualizujący zapasy	75	-	-	75
Odpis aktualizujący należności	102	(34)	-	68
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	1.669	1.427	-	3.096
Aktualizacja aktywów niematerialnych	51	(2)	-	49
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	19	(19)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	8	(7)	-	1
Rezerwy na odprawy emerylano-rentowe	21	-	-	21
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	33	-	-	33
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	22	5	-	27
Rezerwy na zobowiązania	8	(8)	-	-
Razem	2.008	1.362	-	3.370

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2020	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2020 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:				
Odpis aktualizujący zapasy	75	-	-	75
Odpis aktualizujący należności	65	37	-	102
Strata do odliczenia z operacji kapitałowych	302	(302)	-	-
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	1.669	-	1.669
Aktualizacja aktywów niematerialnych	-	51	-	51
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	-	19	-	19
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2	6	-	8
Rezerwy na odprawy emerylano-rentowe	17	4	-	21
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	16	17	-	33
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	9	13	-	22
Rezerwy na zobowiązania	6	2	-	8
Razem	492	1.516	-	2.008

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2021	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.06.2021 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwale w leasingu finansowym	16	(6)	-	10
Aktywa niematerialne	211	106	-	317
Wycena lokat i pożyczek	10	4	-	14
Przychody przyszłych okresów	15	(13)	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	3	(1)	-	2
Razem	255	90	-	345

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2020	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2020 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwale w leasingu finansowym	23	(7)	-	16
Aktywa niematerialne	-	211	-	211
Wycena lokat i pożyczek	11	(1)	-	10
Przychody przyszłych okresów	-	15	-	15
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1	2	-	3
Razem	35	220		255

16. Rzeczowe aktywa trwale

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Okres zakończony 30 czerwca 2021 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	5.272	3.859	599	638	280	11.124
Zwiększenia	-	275	50	-	32	1.047	1.404
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	5.547	3.909	599	670	1.327	12.528
Umorzenie na początek okresu	-	519	1.724	485	478	-	3.206
Amortyzacja 2021	-	62	238	47	44	-	391
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	581	1.962	532	522	-	3.597
Stan na 30 czerwca 2021 r.							
<i>Koszt początkowy</i>	476	5.547	3.909	599	670	1.327	12.528
<i>Umorzenie</i>	-	581	1.962	532	522	-	3.597
Wartość księgowa netto	476	4.966	1.947	67	148	1.327	8.931
Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	5.222	3.411	594	-	574	10.277
Zwiększenia	-	50	448	5	280	64	847
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	5.272	3.859	599	280	638	11.124
Umorzenie na początek okresu	-	397	1.284	387	-	395	2.463
Amortyzacja 2020	-	122	440	98	-	83	743
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	519	1.724	485	-	478	3.206
Stan na 31 grudnia 2020 r.							
<i>Koszt początkowy</i>	476	5.272	3.859	499	280	638	11.124
<i>Umorzenie</i>	-	519	1.724	485	-	478	3.206
Wartość księgowa netto	476	4.753	2.135	114	280	160	7.918

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

17. Prawa do użytkowania aktywów

Spółka zawarła 10.12.2020 roku nową umowę na użytkowanie środka transportu, które spełniają warunki określone w MSSF16. Okres leasingu wynosi 24 miesiące.

	Środki trwansportu	Razem
Okres zakończony		
30 czerwca 2021 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	148	148
Zwiększenia	-	-
Zawarcie nowych umów	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	148	148
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	15	15
Umorzenie na koniec okresu	15	15
Wartość netto na 30 czerwca 2021 roku:		
Koszt początkowy	148	148
Umorzenie	(15)	(15)
Wartość księgowa netto	133	133

Okres zakończony		
31 grudnia 2020 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	-	-
Zwiększenia	148	148
Zawarcie nowych umów	148	148
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	148	148
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku:		
Koszt początkowy	148	148
Umorzenie	-	-
Wartość księgowa netto	148	148

18. Aktywa niematerialne

Koszt	Licencje	Know-how	Znaki produktowe	Prawa autorskie do znaków produktowych	Razem
Wartość początkowa:					
Stan na 1 stycznia 2020 r.	38	-	9.265	1.848	11.151
Zwiększenia (zakup)	35	-	-	-	35
Zmniejszenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	73	-	9.265	1.848	11.186
Zwiększenia (zakup)	-	225	-	-	225
Zmniejszenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.	73	225	9.265	1.848	11.411
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 stycznia 2020 r.	38	-	-	-	38
Amortyzacja 2020 rok	2	-	926	185	1.113
Trwała utrata wartości	-	-	33	237	270
Zmniejszenie umorzenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	40	-	959	422-	1.421
Amortyzacja 2021 rok	4	5	464	92	565
Trwała utrata wartości - odwrócenie	-	-	(2)	(13)	(15)
Zmniejszenie umorzenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	44	5	1.421	501	1.971

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Koszt	Licencje	Know-how	Znaki produktowe	Prawa autorskie do znaków produktowych	Razem
Wartość księgowa netto:					
Koszt	73	-	9.265	1.848	11.186
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(40)	-	(959)	(422)	(1.421)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	33	-	8.306	1.426	9.765
Koszt	73	225	9.265	1.848	11.411
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(44)	(5)	(1.421)	(501)	(1.971)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	29	220	7.844	1.347	9.440

W dniu 30.12.2019 roku Spółka nabyła od Avet Pharma Sp. z o.o. 20 znaków produktowych oraz 27 praw autorskich do znaków produktowych. Wartość nabycia została ustalona na podstawie niezależnej wyceny rzeczoznawcy. Największe wartości stanowią zarejestrowane znaki Morwa Biała Plus Total, Vitamina D 3 Total, Magnez B6 Total, Mega Tran Total, Inerbiotyk C Total. Spółka przyjęła dziesięcioletni okres amortyzacji tych aktywów niematerialnych. Spółka uzyskuje począwszy od 2020 roku przychody z tytułu udzielonych licencji na produkcję tych wyrobów gotowych.

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

Mimo wyceny łącznie przewyższającej wartość bilansową aktywów niematerialnych, w związku z brakiem planów przepływów pieniężnych w 2020 roku dla 12 znaków i praw do znaków – dokonano odpisania całej ich wartości netto w kwocie 270 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W związku z dokonanymi odpisami amortyzacyjnymi rozwiązano odpis aktualizujący w tej samej wysokości.

Opis założeń przyjętych do wyceny wartości użytkowej oraz niepewność szacunku została przedstawiony w nocie objaśniającej nr 21 do sprawozdania finansowego za rok 2020.

19. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSSF9:

Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku:	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej					
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	32.243	32.243
Aktywa finansowe pozostałe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	18.555	-	-	-	18.555
Pozostałe należności	1.612	-	-	-	1.612
Pożyczki udzielone	2.093	-	-	-	2.093
Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	13.702	-	-	13.702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.793	-	-	-	4.793
Razem	27.053	13.702	25	32.243	73.023

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku:	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej:					
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	32.243	32.243
Aktywa finansowe pozostałe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	14.055	-	-	-	14.055
Pozostałe należności	1.718	-	-	-	1.718
Pożyczki udzielone	2.485	-	-	-	2.485
Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	21.216	-	-	21.216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.992	-	-	-	3.992
Razem	22.250	21.216	25	32.243	75.734

Jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały wymienione akcje Spółki Budowlani Rugby S.A.

Udziały w Grokam GBL sp. z o.o. (100%) są wyłączone z regulacji MSSF9. Kontrola nad Grokam 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
Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	1.750	1.750
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	92	92
Zobowiązania handlowe	-	-	15.691	15.691
Pozostałe zobowiązania	-	-	255	255
Razem	-	-	17.788	17.788
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	113	113
Zobowiązania handlowe	-	-	11.842	11.842
Pozostałe zobowiązania	-	-	415	415
Razem	-	-	15.870	15.870

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług, gdyż ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

b) Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych:

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

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

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Aktywa na dzień 30.06.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	13.702	-	-	13.702
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	13.702	-	-	13.702
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa	-	-	25	25
Razem aktywa	13.702	-	25	13.727

Aktywa na dzień 31.12.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	21.216	-	-	21.216
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa	-	-	25	25
Razem aktywa	21.216	-	25	21.241

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

- a) akcje spółek notowanych (poziom 1)
Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na GPW w Warszawie.
- b) Udziały, akcje spółek nienotowanych (poziom 3)
Wartość godziwa nienotowanych udziałów w spółkach zależnych Spółki nie jest ustalana.
- c) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)
Spółka nie zakupywała i nie korzystała z instrumentów pochodnych.
- d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)
Nie występują w Spółce
- e) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)
Nie występuje w Spółce.

20. Aktywa finansowe

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	25	25
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
- część długoterminowa	25	25
- część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 2020 roku oraz pierwszego półrocza 2021 roku nie wystąpiły żadne zmiany wartości aktywów dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyrażone w polskich złotych. Na dzień bilansowy aktywa te wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez te aktywa.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

b) Aktywa finansowe w spółkach zależnych

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	32.243	32.243
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	32.243	32.243
W tym:		
– część długoterminowa	32.243	32.243
– – udziały w Grokam GBL	32.243	32.243
– część krótkoterminowa	-	-

c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	21.216	-
Zwiększenie (nabycie akcji)	-	93.262
Zmniejszenie	(7.514)	(72.046)
<i>Sprzedaż akcji</i>	-	(63.264)
<i>Aktualizacja wyceny aktywów finansowych</i>	(7.514)	(8.782)
Stan na koniec okresu	13.702	21.216

Szczegóły dotyczące transakcji nabycia i sprzedaży papierów wartościowych oraz osiągniętych wyników na zbyciu w trakcie 2020 roku zostały przedstawione w nocie 14 do sprawozdania finansowego za 2020 rok. Aktualizacja wyceny posiadanych papierów wartościowych została zaprezentowana w nocie 14 do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

d) Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	2.485	3.913
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Splata udzielonych pożyczek	(410)	(1.426)
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	18	64
Odsetki otrzymane	-	(66)
Stan na koniec okresu, w tym:	2.093	2.485
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	2.093	2.485

Avet Pharma spłacała 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 31.12.2020 roku zostało spłacone 426 tys. zł z kapitału tej pożyczki a I półroczu 2021 roku 410 tys. zł. Spółka oszacowała ryzyko utraty pożyczki, a wartość oszacowanego odpisu nie stanowi istotnej kwoty. Wobec powyższego Zarząd odstąpił od ujmowania go w sprawozdaniu finansowym. Do dnia podpisania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Avet Pharma dokonała spłaty kapitału pożyczki w kwocie 185 tys. zł.

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

21. Należności handlowe

	30.06.2021	31-12-2020
Należności handlowe:	19.149	14.844
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(594)	(789)
Należności handlowe netto	18.555	14.055
w tym: <i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	30.06.2021	31-12-2020
W terminach płatności, wymagalne w okresie::		
- do 1 miesiąca	4.009	5.590
- do 3 miesięcy	6.343	6.526
- do 6 miesięcy	1.801	568
Przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	4.098	1.242
- do 3 miesięcy	1.681	21
- od 3 do 6 miesięcy	628	5
- od 6 miesięcy do 1 roku	3	76
- powyżej 1 roku	586	816
	19.149	14.844

Należności przeterminowane wyniosły 6.996 tys. zł (odpowiednio na koniec 2020 roku 2.160 tys. zł), jednakże zmniejszyła się wartość należności przeterminowanych powyżej 1 roku (zostały spłacone).

Spółka dokonała oszacowania ryzyka utraty należności zgodnie z MSSF 9. Na podstawie udokumentowanego historycznego stopnia regulowania płatności przeterminowanych, dokonano ustalenia współczynników niewypełnienia zobowiązania. Dla należności nieobjętych odpisami indywidualnymi zastosowano następujące współczynniki

	30.06.2021
W terminach płatności,	0,15%
Przeterminowane:	
- do 1 miesiąca	0,27%
- do 3 miesięcy	0,71%
- od 3 do 6 miesięcy	1,71%
- od 6 miesięcy do 1 roku	4,17%
- powyżej 1 roku	100%

Spółka tworzy indywidualne odpisy na należności sporne lub dochodzone sądownie.

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.

W stosunku do pozostałej części należności przeterminowanych powyżej 1 roku Spółka dokonała korekty podatku należnego VAT w wysokości 44 tys. zł, wobec czego pomniejszyła odpis o tę kwotę. Spółka 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:

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	789	349
Utworzenie odpisu na należności	15	509
Utworzenie odpisu na odsetki od należności	-	(69)
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	-
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(210)	-
Na koniec okresu	594	789
Z czego:		
Odpis indywidualny	542	752
Odpis na ryzyko utraty	52	37

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z wyniku (nota 12). Kwoty, którymi obciąża się konto odpisów, są zazwyczaj spisywane, jeżeli nie przewiduje się odzyskania dodatkowych środków pieniężnych.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość księgową każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

W 2019 roku Spółka skierowała do sądu sprawę o windykację należności w wysokości 37 tys. zł od Pharmasporticals Polska KNUL S.A. Spółka uzyskała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na należności od LEKAM w kwocie 192 tys. zł. Utworzono także odpis na należności od Vidi Pharma Sp. z o.o. postawionej w stan upadłości w kwocie 209 tys. zł.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

Spółka nie ma innych należności dochodzonych sądownie.

Pozostałe należności obejmują	30-06-2021	31-12-2020
Vat do zwrotu przez US	1.405	669
Vat do odliczenia w następnych miesiącach	34	69
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	154	920
Obciążenie kosztami utylizacji materiałów	-	27
Rozrachunki z pracownikami i inne	13	5
Razem	1.612	1.696
Minus: odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	-	-
Należności pozostałe netto	1.612	1.696
<i>W tym od powiązanych</i>	-	-

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

22. Zapasy

W cenie zakupu lub koszcie wytworzenia:	30.06.2021	31.12.2020
Surowce i opakowania	7.336	4.761
Produkcja w toku	331	636
Półprodukty	259	226
Wyroby gotowe	687	822
Towary	107	50
Zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	8.720	6.495
Odpisy aktualizujące	(393)	(393)
Wartość zapasów netto	8.327	6.102

Wszystkie materiały są pełnowartościowe i nie zbliżają się terminy utraty ich przydatności do produkcji. Poniżej zaprezentowano okresy zalegania surowców i opakowań na magazynie:

	30.06.2021	31.12.2020
- do 3 miesięcy	2.933	2.813
- od 3 do 6 miesięcy	2.727	591
- od 6 miesięcy do 1 roku	894	997
- powyżej 1 roku	782	360
Razem materiały	7.336	4.761

oraz okresy zalegania wyrobów gotowych:

	30.06.2021	31.12.2020
- do 3 miesięcy	294	429
- od 3 do 6 miesięcy	-	-
- od 6 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku	393	393
Razem wyroby gotowe	687	822

Na koniec 2020 i na 30.06.2021 roku w Spółce wystąpiły zapasy wyrobów gotowych, które zostały zwrócone przez jednego z dostawców w ramach ugody podpisanej po reklamacji w 2015 roku w kwocie 393 tys. zł. Produkt ten został wyprodukowany przez podwykonawcę Spółki. Spółka – w związku z utratą jego przydatności i koniecznością utylizacji – utworzyła odpis aktualizujący wartość reklamowanych wyrobów w pełnej wysokości. Produkty te nie zostały do tej pory zutylizowane ze względów dowodowych w prowadzonym postępowaniu sądowym z podwykonawcą.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)

	01.01.-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	393	393
Utworzenie odpisu na zapasy	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Na koniec okresu	393	393

Spółka zakupuje towary, wyprodukowane przez Grokom, na zamówienie klientów, wobec czego nie zalegają one na magazynie dłużej niż 90 dni.

23. Pozostałe aktywa

	30.06.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	22	7
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	5	13
- prenumerata i abonamenty	1	1
- koszty usług	96	96
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	6	67
Razem:	130	184

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują zapłacone zaliczki na zakup środków trwałych w wysokości 106 tys. zł (na koniec 2020 roku 22 tys. zł).

24. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji /udziałów	Akcje/ udziały zwykłe	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 roku	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Stan na 30 czerwca 2021 roku	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 30.06.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału/głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%
Aleksandra NYKIEL	2 287 500	22 875,00	10,64%
Nationale-Nederlanden OFE	1 466 561	14 665,61	6,82%
Akcje własne Spółki	419 800	4 198,00	1,95%
Pozostali	3 126 139	31 261,39	14,54%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%

W dniu 30.08.2021 doszło do rozliczenia transakcji nabycia 1.154.974 akcji własnych przez Spółkę po cenie 4,20 PLN za jedną akcję, co stanowi około 5,37% wszystkich akcji Master Pharm S.A, uprawniających do około 5,37% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje. Łączna liczba posiadanych przez Spółkę akcji własnych po uwzględnieniu powyższej transakcji wynosi 1.574.774 akcji, co stanowi 7,32% kapitału zakładowego Emitenta

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

25. Akcje własne

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

Jednocześnie raportem ESPI 15/2020 potwierdzono zawarcie w dniu 27.07.2020 roku porozumienia pomiędzy Spółką, podmiotem dominującym Max Welt Holdings LP (dalej Max Welt), Pawłem Klitą oraz Rafałem Biskupem w sprawie zasad dotyczących nabywania akcji Spółki i zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Strony porozumienia

zobowiązały się wspólnego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki innych niż posiadane przez Strony na dzień ogłoszenia wezwania.

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

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

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

W dniu 28.07.2020 roku Spółka raportem bieżącym ESPI 18.2020 ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. Podmiotami nabywającymi akcje Spółki w ramach wezwania są Spółka oraz Max Welt w taki sposób, że:

- Spółka nabędzie do 4.300.000 akcji,
- Max Welt nabędzie do 2.728.494 akcji

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

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

W przypadku, gdy liczba akcji objętych łącznie zapisami w odpowiedzi na wezwanie będzie większa niż 4.509.000 akcji, Spółka nabędzie 4.300.000 akcji, a wszystkie akcje stanowiące nadwyżkę ponad tę ilość zostaną nabyte przez Max Welt. Cena nabycia w Wezwaniu została ustalona na 4,20 zł za jedną akcję Spółki, co zostało przedstawione w stanowisku Zarządu Master Pharm z dnia 13.08.2020 roku, opublikowanym raportem ESPI 19.2020.

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

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

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

26. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2020 r.	9.626
Zysk okresu	1.339
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(9.626)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	1.339
Strata okresu	1.087
Stan na 30 czerwca 2021 r.	1.087

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

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

27. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	1.629	2.760
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	14.062	9.082
Zobowiązania handlowe	15.691	11.842
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	149	222
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	46	74
Zobowiązania z tyt. korekty Vat należnego (art. 89a ustawy o VAT)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	3	3
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	51
Zobowiązania wobec Urzędu Celnego	-	20
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart, ubezpieczeń grupowych	13	1
Zobowiązania pozostałe	255	415
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	626	472

28. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

	30.06.2021	31.12.2020
Długoterminowe:	924	75
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczka – subwencja PFR	875	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	49	75
Krótkoterminowe:	918	3.538
Pożyczki - subwencja PFR	875	3.500
Kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	43	38
Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	1.842	3.613

a) Zobowiązania z tytułu leasingu

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

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu brutto – minimalne opłaty leasingowe:		
Do 1 roku	45	40
Od 1 roku do 5 lat	50	79
Razem		119
Przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu	(3)	(6)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	92	113

Zmiany wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stana na 01.01.	113	-
Zwiększenie z tytułu zawarcia nowych umów leasingu	-	148
Splata rat leasingowych	(21)	(35)
Razem:	92	113

b) Zobowiązania z tytułu subwencji PFR

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

c) Zobowiązania z tytułu kredytów

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

Bank kredytować będzie 45% wartości inwestycji. Płatności nastąpić może na podstawie faktur Pro forma lub w formie refinansowania tegoż co zostało uregulowane przez Spółkę.

Do dnia podpisania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego kredyt nie został uruchomiony.

29. Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia

Zobowiązania (rezerwy) z tytułu programu określonych świadczeń emerytalnych, rentowych i pośmiertnych przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.06.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	287	176
Zwiększenie	-	111
- Utworzenie rezerw	-	108
- Dyskonto rezerwy	-	3
Zmniejszenie	-	-
- Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu	287	287
Z tego długoterminowe:	105	105
-Rezerwy emerytalne	64	64
-Rezerwy rentowe	6	6
-Rezerwy pośmiertne	35	35
Z tego krótkoterminowe:	182	182
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	175	175
-Rezerwa na odprawy emerytalne	7	7

Spółka dokonuje aktualizacji rezerw na świadczenia pracownicze na koniec roku obrotowego.

Założenia przyjęte przy ustalaniu wartości rezerw zostały opisane w nocie 37 sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

30. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	117	46
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	27	71
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-	-
Na koniec roku obrotowego	144	117

Spółka udziela dwuletniej gwarancji na wyroby gotowe wyprodukowane w Grupie kapitałowej. Rezerwa na naprawy gwarancyjne została ustalona w oparciu i dane z trzech ostatnich lat obrotowych. Z doświadczenia historycznego Spółki 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. Rezerwę policzono w odniesieniu do sprzedaży wyrobów gotowych Spółki

Master Pharm S.A.
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)*

b) Struktura łącznej kwoty pozostałych rezerw krótkoterminowych:

	01.01-30.06.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	43	34
Utworzenie rezerwy	-	43
Wykorzystanie rezerwy	(43)	(34)
Na koniec roku obrotowego		43
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuarusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	42

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

31. Zysk na jedną akcję

a) Podstawowy

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1.087	4.581
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Razem	1.087	4.581
Liczba akcji/udziałów zwykłych (w tys.)	21.500	21.500
Zysk na akcję (w zł)	0,05	0,21

b) Rozwodniony

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

32. 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.

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.:

- Numer 3/24/06/2020 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Master Pharm S.A. w r. obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r.;
- Numer 4/24/06/2020 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A. w r. obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r.;
- 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 to ZWZ, wraz z wynikami głosowań, Spółka przedstawiła w raporcie 9/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r. Rozprawa zarządzona przez sąd odbyła się 22 października 2020 r. W dniu 21 grudnia 2020 r. Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił w całości powództwo Gustford Holdings Limited o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2020 r i zasądził na rzecz pozwanego zwrot kosztów procesu w kwocie 11.617,00 zł. Zgodnie z uzyskaną informacją z Sądu Okręgowego w Łodzi, powód nie złożył apelacji. W dniu 31 marca 2021 r. pełnomocnik pozwanego złożył wniosek o stwierdzenie prawomocności wyr. Sądu Okręgowego w Łodzi w odpowiedzi potwierdzono, że wyrok uprawomocnił się dnia 5 marca 2021 r.

Na początku lipca 2020 roku spółka złożyła pozew w postępowaniu upomniawczym (sprawa została przekazana przez sąd do postępowania nakazowego) o zapłatę od klienta niezapłaconej ceny na kwotę 192 375,00 zł za wytworzone produkty. Cała kwota objęta jest odpisem aktualizującym. Został wydany nakaz zapłaty od którego strona pozwana 18.02.2021 roku wniosła sprzeciw, który został doręczony stronie powodowej 12.05.2021r. Powód ustosunkował się do sprzeciwu. Postępowanie jest w toku.

33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka posiad od 23.12.2019 roku jedną spółkę zależną w 100% - Grokam GBL Sp. z o.o. z siedzibą w Mielcu. Spółka korzysta z usług produkcyjnych jednostki zależnej Grokam oraz zakupuje od niej gotowe wyroby gotowe, które są produkowane na zlecenie Spółki.

Wszystkie transakcje zawierane ze spółką zależną odbywają się na warunkach rynkowych.

Podmiotem dominującym wobec Master Pharm jest Max Welt Holding LP (inna forma prawna spółki) z siedzibą na Cyprze.

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	-	-

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	49	134
- Grokam GBL:	49	134
Razem	49	134

c) Zakupy towarów i usług

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Zakupy towarów:	15.596	4.945
- Grokam GBL:	15.596	4.945
Zakupy materiałów:	901	15
- Grokam GBL:	901	15
Zakupy usług:	2.261	3.508
- Grokam GBL (usługi produkcyjne)	1.995	3.312
- Grokam GBL (pozostałe usługi)	46	68
- Budowlani Rugby SA (reklamowe)	120	115
- Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	13
- Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	18.658	8.468

Towary i usługi kupowane są od jednostek powiązanych na normalnych warunkach handlowych.

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

Do grona kluczowych członków kadry kierowniczej zaliczają się dyrektorzy (z uprawnieniami wykonawczymi i bez takich uprawnień) oraz członkowie organów nadzoru. Wynagrodzenie wypłacone lub płatne na rzecz kluczowych członków kadry kierowniczej za świadczenie pracy wyszczególniono poniżej:

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	719	657
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	719	657

Spółka wykazuje na koniec czerwca 2021 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 30 tys. zł (na koniec 2020 roku kwota wynosiła 42 tys. zł) – wartość brutto z VAT.

Master Pharm S.A.
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.06.2021 (w tysiącach złotych)*

Zgodnie z uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Master Pharm SA z dn. 23.06.2016 członkom rady nadzorczej zostało określone wynagrodzenie. W okresie sprawozdawczym naliczone wynagrodzenie wynosiło łącznie 35 tys. zł (w I półroczu 2020 roku 24 tys. zł, przy czym Rada Nadzorcza liczyła wtedy 3 członków, a aktualnie 5)

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

	30-06-2021	31-12-2020
Należności od podmiotów powiązanych:	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	14.062	9.082
- Grokam GBL	14.062	9.082

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynikają głównie z transakcji zakupu i podlegają spłacie w terminie 45 dni od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane.

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Spółka nie udzielała pożyczek spółce zależnej, kluczowym członkom kadry kierowniczej oraz członkom ich rodzin.

g) Salda rozrachunków na dzień bilansowy z tytułu dywidendy

Na dzień kończący I półrocze 2021 roku Spółka wykazuje należność z tytułu dywidendy od spółki zależnej GROKAM GBL Sp. z o.o. w kwocie 1.400 tys. zł wynikającą z Oświadczenia nr 3 jedynego wspólnika z dnia 29.06.2021 roku. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 14.07.2021 roku. Dywidenda wpłynęła do Spółki.

34. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań akcji, będących w portfelu Master Pharm S.A. W nocie 14 do niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona wartość posiadanych aktywów finansowych według wyceny z dnia 29.09.2021 roku.

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

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 30 września 2021 roku