



MASTER PHARM

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2021 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

	za okres od 01-01-2021 do 31-03-2021		za okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
<b>Działalność kontynuowana:</b>				
Przychody ze sprzedaży	22.362	4.891	14.922	3.394
Koszty działalności	(15.791)	(3.454)	(13.580)	(3.089)
Pozostałe przychody operacyjne	8	2	141	32
Pozostałe koszty operacyjne	(35)	(8)	(3)	(1)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	212	46	(517)	(118)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>6.756</b>	<b>1.477</b>	<b>963</b>	<b>218</b>
Przychody finansowe	39	9	96	22
Koszty finansowe	(89)	(19)	(66)	(15)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5.080)	(1.111)	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.626</b>	<b>356</b>	<b>993</b>	<b>225</b>
Podatek dochodowy	(337)	(74)	(203)	(46)
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1.289</b>	<b>282</b>	<b>790</b>	<b>179</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>	<b>1.289</b>	<b>282</b>	<b>790</b>	<b>179</b>
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66	15	7.164	1.630
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(60)	(14)	33	8
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(506)	(111)	(345)	(78)
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(500)</b>	<b>(110)</b>	<b>6.852</b>	<b>1.560</b>
<b>Stan na dzień 31-03-2021</b>				
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	56.128	12.044	55.947	12.123
Aktywa obrotowe	59.351	12.735	54.207	11.747
<b>Aktywa razem</b>	<b>115.479</b>	<b>24.779</b>	<b>110.154</b>	<b>23.870</b>
Razem kapitał własny	94.726	20.326	93.437	20.248
Zobowiązanie długoterminowe	3.345	718	3.632	787
Zobowiązania krótkoterminowe	17.408	3.735	13.085	2.835
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>	<b>115.479</b>	<b>24.779</b>	<b>110.154</b>	<b>23.870</b>

## Spis treści

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

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

	Nr noty objaśniającej	za okres od 01-01-2021 do 31-03-2021	za okres od 01-01-2020 do 31-03-2020
<b>Działalność kontynuowana:</b>			
Przychody ze sprzedaży	11	22.362	14.922
Koszty działalności:		<b>(15.791)</b>	<b>(13.580)</b>
<i>Zmiana stanu produktów</i>		<i>(517)</i>	<i>259</i>
<i>Amortyzacja</i>		<i>(1.071)</i>	<i>(920)</i>
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		<i>(7.952)</i>	<i>(7.459)</i>
<i>Usługi obce</i>		<i>(2.522)</i>	<i>(2.148)</i>
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		<i>(2.898)</i>	<i>(2.574)</i>
<i>Podatki i opłaty</i>		<i>(70)</i>	<i>(70)</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		<i>(611)</i>	<i>(579)</i>
<i>Inne</i>		<i>(150)</i>	<i>(89)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	12	8	141
Pozostałe koszty operacyjne	13	(35)	(3)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	14	212	(517)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>6.756</b>	<b>963</b>
Przychody finansowe	15	39	96
Koszty finansowe	15	(89)	(66)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	(5.080)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1.626</b>	<b>993</b>
Podatek dochodowy	17	(337)	(203)
<b>Zysk roku obrotowego</b>		<b>1.289</b>	<b>790</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy razem</b>		<b>1.289</b>	<b>790</b>

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ  
31 MARCA 2021 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

	Nr noty	Koniec okresu 31-03-2021	Koniec okresu 31-12-2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>56.128</b>	<b>55.947</b>
Wartość firmy	21	25.271	25.271
Aktywa niematerialne	20	9.865	9.927
Rzeczowe aktywa trwałe	18	10.397	10.841
Prawa do użytkowania aktywów	19	5.445	5.523
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	17	2.625	1.757
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	23a	25	25
Pożyczki udzielone	23c	2.357	2.485
Pozostałe aktywa długoterminowe	26	143	118
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>59.351</b>	<b>54.207</b>
Zapasy	25	14.261	10.888
Należności z tytułu dostaw i usług	24	20.866	14.746
Pozostałe należności	24	3.140	1.861
Należności z tytułu podatku dochodowego		850	819
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	26	134	205
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23b	16.136	21.216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3.964	4.472
<b>Aktywa razem</b>		<b>115.479</b>	<b>110.154</b>

**Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.**  
*Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF*  
*za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 roku (w tysiącach złotych)*

	Nr noty	Koniec okresu 31-03-2021	Koniec okresu 31-12-2020
<b>PASYWA</b>			
<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał akcyjny	27	215	215
Akcje własne	28	(1.763)	(1.763)
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		44.397	44.397
Zyski zatrzymane	29	1.367	78
<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>94.726</b>	<b>93.437</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>3.345</b>	<b>3.632</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	18	37
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	32	185	185
Zobowiązanie z tytułu leasingu	31a	3.142	3.410
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>17.408</b>	<b>13.085</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	348	348
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	33	351	332
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	31b	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu	31a	1.749	1.647
Pozostałe zobowiązania	30	1.065	1.029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		704	-
Zaliczki otrzymane do odbiorców	30	699	473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	8.992	5.756
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>20.753</b>	<b>16.717</b>
<b>Razem kapitał i zobowiązania</b>		<b>115.479</b>	<b>110.154</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2020 ROK**

	Nr noty objaśniającej	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy – agio	Kapitał Zapasowy z zysków	Zyski Zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>		<b>215</b>	-	<b>50.510</b>	<b>33.636</b>	<b>10.497</b>	<b>94.858</b>
Zysk roku obrotowego 2020		-	-	-	-	342	342
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	342	342
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	29	-	-	-	10.761	(10.761)	-
Nabycie akcji własnych	28	-	(1.763)	-	-	-	(1.763)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>		<b>215</b>	<b>(1.763)</b>	<b>50.510</b>	<b>44.397</b>	<b>78</b>	<b>93.437</b>
Zysk roku obrotowego 2021		-	-	-	-	1.289	1.289
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	1.289	1.289
<b>Stan na 31 marca 2021 r</b>		<b>215</b>	<b>(1.763)</b>	<b>50.510</b>	<b>44.397</b>	<b>1.367</b>	<b>94.726</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU**

	Za okres od 1.01. do 31.03.2021 roku	Za okres od 1.01. do 31.03.2020 roku
<b>Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	1.626	993
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	401	422
Amortyzacja aktywów niematerialnych	294	291
Amortyzacja praw do użytkowania	376	207
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	5.080	-
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	(7)	-
Wynik na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	(5)	-
Różnice kursowe od środków pieniężnych	8	5
Odsetki naliczone od pożyczek	(12)	(19)
Odsetki zapłacone od pożyczek	-	-
Odsetki zapłacone od leasingu	42	38
Podatek dochodowy zapłacony	(552)	(939)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(3.373)	(1.010)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(7.399)	7.105
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	226	376
- zmiana stanu pozostałych aktywów	70	1
- rezerwy	19	(30)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3.272	(276)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>66</b>	<b>7.164</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(350)	(192)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	175	-
Wpływy – spłata pożyczki	140	225
Pozostałe	(25)	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(60)</b>	<b>33</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Spłata innych zobowiązań finansowych	(464)	(307)
Odsetki zapłacone	(42)	(38)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(506)</b>	<b>(345)</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(500)</b>	<b>6.852</b>
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	4.472	17.042
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8)	(5)
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku</b>	<b>3.964</b>	<b>23.889</b>



## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU**

### **1. Informacje ogólne**

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

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

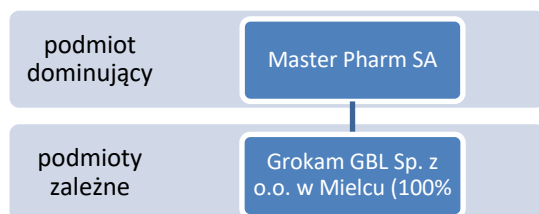
Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Franasik.

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

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

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

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



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

W trakcie I kwartału 2021 roku nie wystąpiły zmiany składu Grupy Kapitałowej.

### **3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

Zarząd Master Pharm S.A., spółki dominującej Grupy kapitałowej Master Pharm, w osobie Jacka Franasika – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku i dane porównywalne za okres I kwartału 2018 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem zmian wynikających z i MSSF 16 oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 17 maja 2021 roku.

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 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 prezentacji stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2018 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 rok opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2020 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.

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe na wstępie niniejszego skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania zostały przeliczone na EUR.

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

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.03.2020 r.	4,3963	4,5523
1.01- 31.12.2020 r.	4,4730	4,5268
1.01- 31.03.2021 r.	4,5721	4,6603

### 5. Szacunki zarządu

W trakcie I kwartału 2021 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd na potrzeby sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poza opisanymi w nocy objaśniającej dotyczącej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### 6. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Grupie występuje 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.

### 7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie I kwartału 2021 roku

W pierwszym kwartale Spółka dominująca 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 dominująca podpisała jeszcze w 2020 roku umowę kredytu technologicznego z Bankiem PEKAO SA na kwotę 773 325,00 zł. Aktualnie 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 dominującej 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.

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

Grupa kapitałowa odnotowała w pierwszym kwartale rekordowe przychody ze sprzedaży, 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 zrealizowaną wielkość przychodów ze sprzedaży i pozwoliło na odnotowanie dodatniego wyniku netto, pomimo negatywnego wpływu wyceny na dzień bilansowy inwestycji Spółki dominującej w akcje spółek notowanych na GPW. W nocy nr 16 i 22 lit.b. pokazano wpływ wartościowy wyceny na wynik brutto Grupy.

## 9. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących, rezerwy oraz ich zmiany w trakcie I kwartału 2021 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku.

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

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

## 10. Segmenty działalności

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

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

## 11. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
<b>Analiza przychodów wg kategorii</b>		
- Sprzedaż produktów	20.837	13.558
- Sprzedaż towarów	663	648
- Przychody z tytułu usług	830	670
- Sprzedaż materiałów	32	46
<b>Razem</b>	<b>22.362</b>	<b>14.922</b>

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Polska	9.697	13.803
Pozostałe kraje:	12.665	1.119
<i>Czechy</i>	576	532
<i>Irlandia</i>	11.515	341
<i>Rumunia</i>	463	-
<i>Niemcy</i>	107	161
<i>Szwecja</i>	-	40
<i>Belgia</i>	-	45
<i>Inne kraje</i>	4	-
<b>Razem</b>	<b>22.362</b>	<b>14.922</b>

## 12. Pozostałe przychody

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	0
Zysk ze zbycia środków trwałych	5	-
Odzysk materiałów	-	1
Otrzymane dotacje	-	140
Inne	2	-
<b>Razem</b>	<b>8</b>	<b>141</b>

### 13. Pozostałe koszty

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Różnice inwentaryzacyjne	-	3
Rekompensata dla odbiorcy	35	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>3</b>

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	-	(517)
Utworzony odpis aktualizujący należności pozostałe	-	-
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	212	-
<b>Razem</b>	<b>212</b>	<b>(517)</b>

### 15. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42	38
– pozostałe odsetki	-	-
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	47	28
Pozostałe koszty	-	-
<b>Koszty finansowe</b>	<b>89</b>	<b>66</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	12	96
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	77
– przychody odsetkowe od pożyczek	-	19
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	27	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>39</b>	<b>96</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(50)</b>	<b>30</b>

### 16. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie nabycia	Wycena na dzień 31.12.2020 roku	Wycena na dzień 31.03.2021 roku	Aktualizacja wyceny w 2021 roku
Akcje CD Projekt	14.207	10.164	7.048	(3.116)
Akcje Mercator	15.791	11.052	9.088	(1.964)
<b>Razem</b>	<b>29.998</b>	<b>21.216</b>	<b>16.136</b>	<b>(5.080)</b>

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań. Na dzień 14.05.2021 roku wartość posiadanych akcji kształtuje się następująco:

Nazwa aktywów finansowych	Wycena na dzień bilansowy	Wycena na dzień 14.05.2021 roku	Różnica wartości
Akcje CD Projekt	7.048	6.100	(948)
Akcje Mercator	9.088	6.464	(2.624)
<b>Razem</b>	<b>16.136</b>	<b>12.564</b>	<b>(3.572)</b>

## 17. Podatek dochodowy

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	1.225	244
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>1..225</b>	<b>244</b>
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(888)	(41)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(888)</b>	<b>(41)</b>
<b>Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>337</b>	<b>203</b>

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	1.626	993
Podatek wyliczony według stawki 19%	309	189
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	28	13
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej Avet (za I kwartał)	-	-
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>337</b>	<b>202</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>20,73%</b>	<b>20,34%</b>

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	(1.720)	(382)
Obciążenie wyniku finansowego	105	542
Uznanie wyniku finansowego	(992)	(1.880)
<b>Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa</b>	<b>(2.607)</b>	<b>(1.720)</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	31-03-2021	31-12-2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(3.111)	(2.174)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(278)	(208)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(2.833)	(1.966)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	504	454
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	470	394
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	34	60
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	(2.625)	(1.757)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	18	37

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2021	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2021 roku
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Srodki trwale w leasingu	215	6	-	221
Aktywa niematerialne	211	53	-	264
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	10	3	-	13
Przychód niepodatkowy	14	(14)	-	-
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	4	2	-	6
<b>Razem</b>	<b>454</b>	<b>50</b>		<b>504</b>

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
<b>tytuły różnic przejściowych dodatnich:</b>				
Srodki trwale w leasingu	203	12	-	215
Aktywa niematerialne	-	211	-	211
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	12	(2)	-	10
Przychód niepodatkowy	-	14	-	14
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	2	-	4
<b>Razem</b>	<b>217</b>	<b>237</b>		<b>454</b>

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2021	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2021 roku
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	47	-	-	47
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1.669	965	-	2.634
Odpis aktualizujący aktywa niematerialne	51	(1)	-	50
Odpis aktualizujący zapasy	127	-	-	127
Odpis aktualizujący należności	102	(36)	-	66
Różnica w wycenie środków trwałych	4	(1)	-	3
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10	5	-	15
Rezerwy na świadczenia pracownicze	101	-	-	101
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	52	8	-	60
Rezerwy na zobowiązania	11	(3)	-	8
<b>Razem</b>	<b>2.174</b>	<b>937</b>		<b>3.111</b>

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
<b>tytuły różnic przejściowych ujemnych:</b>				
Zobowiązania wobec ZUS	29	18	-	47
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	-	1.669	-	1.669
Odpis aktualizujący aktywa niematerialne		51	-	51
Odpis aktualizujący zapasy	80	47	-	127
Odpis aktualizujący należności	67	35	-	102
Różnica w wycenie środków trwałych	5	(1)	-	4
Strata podatkowa z operacji kapitałowych	302	(302)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2	8	-	10
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	36	-	101
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	40	12	-	52
Rezerwy na zobowiązania	9	2	-	11
<b>Razem</b>	<b>599</b>	<b>1.575</b>		<b>2.174</b>

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

**18. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo- wie	Razem
<b>Okres zakończony</b>							
<b>31 grudnia 2020 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(1.676)	-	-	-	(1.676)
Wartość księgowa po korekcie prezentacji	476	7.752	8.468	1.114	817	35	18.662
Zwiększenia	-	238	714	5	92	287	1.336
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>7.990</b>	<b>9.182</b>	<b>1.119</b>	<b>909</b>	<b>322</b>	<b>19.998</b>
Umorzenie na początek okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Umorzenie przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(434)	-	-	-	(434)
Umorzenie po korekcie prezentacji	-	1.752	4.668	634	558	-	7.612
Amortyzacja	-	382	870	184	109	-	1.545
Umorzenie zmniejszeń	-	-	(434)	-	-	-	(434)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2.134</b>	<b>5.538</b>	<b>818</b>	<b>667</b>	<b>-</b>	<b>9.157</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2020r.:</b>							
Koszt początkowy	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Umorzenie	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>5.856</b>	<b>3.644</b>	<b>301</b>	<b>242</b>	<b>322</b>	<b>10.841</b>
	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo- wie	Razem
<b>Okres zakończony</b>							
<b>31 marca 2021 r.</b>							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Zwiększenia	-	27	40	-	33	25	125
Zmniejszenia:	-	-	(177)	-	-	-	(177)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(177)	-	-	-	(177)
Przesunięcia wewnętrzne	-	-	42	-	-	(42)	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>476</b>	<b>8.017</b>	<b>9.087</b>	<b>1.119</b>	<b>942</b>	<b>305</b>	<b>19.946</b>
Umorzenie na początek okresu	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
Amortyzacja	-	99	230	44	28	-	401
Umorzenie zmniejszeń	-	-	(9)	-	-	-	(9)
<i>Umorzenie sprzedanych</i>	-	-	(9)	-	-	-	(9)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>2.233</b>	<b>5.759</b>	<b>862</b>	<b>695</b>	<b>-</b>	<b>9.549</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2021r.:</b>							
Koszt początkowy	476	8.017	9.087	1.119	942	305	19.946
Umorzenie	-	2.233	5.759	862	695	-	9.549
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>476</b>	<b>5.784</b>	<b>3.328</b>	<b>257</b>	<b>247</b>	<b>305</b>	<b>10.397</b>

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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 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.

	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki trwansportu	Razem
<b>Okres zakończony</b>				
<b>31 grudnia 2020 r.</b>				
Wartość księgowa brutto na początek roku	4.132	-	-	4.132
korekta danych porównywalnych (prezentacja)		1.676	-	1.676
Zwiększenia	1.941	-	458	2.399
Zawarcie nowych umów	1.941	-	458	2.399
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>6.073</b>	<b>1.676</b>	<b>458</b>	<b>8.207</b>
Umorzenie na początek okresu	826	-	-	826
Umorzenie przesuniętych ze środków trwałych	-	434	-	434
Amortyzacja	1.215	187	22	1.424
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>2.041</b>	<b>621</b>	<b>22</b>	<b>2.684</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2020 roku:</b>				
Koszt początkowy	6.073	1.676	458	8.207
Umorzenie	2.041	621	22	2.684
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4.032</b>	<b>1.055</b>	<b>436</b>	<b>5.523</b>

	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki trwansportu	Razem
<b>Okres zakończony</b>				
<b>31 marca 2021 r.</b>				
Wartość księgowa brutto na początek roku	6.073	1.676	458	8.207
Zwiększenia	-	298	-	298
Zawarcie nowych umów	-	298	-	298
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa brutto na koniec okresu</b>	<b>6.073</b>	<b>1.974</b>	<b>458</b>	<b>8.505</b>
Umorzenie na początek okresu	2.041	621	22	2.684
Amortyzacja	303	50	23	376
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>2.344</b>	<b>671</b>	<b>45</b>	<b>3.060</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2021 roku:</b>				
Koszt początkowy	6.073	1.974	458	8.505
Umorzenie	2.344	671	45	3.060
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.729</b>	<b>1.303</b>	<b>413</b>	<b>5.445</b>



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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

**20. Aktywa niematerialne**

	Znaki produk- towe	Prawa au- torskie do znaków produkto- wych	Know-how	Licencje	Razem
Wartość brutto:					
Wartość brutto na 01.01.2020 roku	9.265	1.848	-	308	11.421
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	35	35
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2020 roku</b>	<b>9.265</b>	<b>1.848</b>	<b>-</b>	<b>343</b>	<b>11.456</b>
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	225	-	225
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.03.2021 roku</b>	<b>9.265</b>	<b>1.848</b>	<b>225</b>	<b>343</b>	<b>11.681</b>
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:					
Stan umorzenia na 1 stycznia 2020 r.	-	-	-	92	92
Amortyzacja za 2020	926	185	-	56	1.167
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych	33	237	-	-	270
<b>Stan umorzenia i odpisów na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>959</b>	<b>422</b>	<b>-</b>	<b>148</b>	<b>1.529</b>
Amortyzacja za 2021	232	46	1	15	294
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych - odwrócenie	(1)	(6)	-	-	(7)
<b>Stan umorzenia i odpisów na 31 marca 2021 r.</b>	<b>1.190</b>	<b>462</b>	<b>1</b>	<b>163</b>	<b>1.816</b>
Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Wartość początkowa	9.265	1.848	-	343	11.456
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(959)	(422)	-	(148)	(1.529)
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>8.306</b>	<b>1.426</b>	<b>-</b>	<b>195</b>	<b>9.927</b>
Stan na 31 marca 2021 r.					
Wartość początkowa	9.265	1.848	225	343	11.681
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1.190)	(462)	(1)	(163)	(1.816)
<b>Wartość netto na 31 marca 2021 r.</b>	<b>8.075</b>	<b>1.386</b>	<b>224</b>	<b>180</b>	<b>9.865</b>

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

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

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.

Opis założeń przyjętych do wyceny wartości użytkowej oraz niepewność szacunku została przedstawiony w nocie objaśniającej nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

## 21. Wartość firmy

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2020 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>25.271</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	<b>25.271</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>25.271</b>
Koszt	25.271
Łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	<b>25.271</b>

Ostatnia test trwałej utraty wartości firmy przeprowadzony na dzień 31.12.2020 roku nie wykazał konieczności dokonania odpisu wartości firmy. Opis wyników i założeń testu został przedstawiony w nocie 23 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

## 22. Instrumenty finansowe

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

	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
<b>Aktywa według bilansu:</b>					
<b>Stan na dzień 31 marca 2021:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	2.357	-	-	-	2.357
Aktywa finansowe- akcje	-	16.136	-	-	16.136
Należności handlowe	20.866	-	-	-	20.866
Pozostałe należności	--	-	-	3.140	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.964	-	-	-	3,964
<b>Razem</b>	<b>27.187</b>	<b>16.136</b>	<b>25</b>	<b>3.140</b>	<b>46.488</b>

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020:</b>					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	2.485	-	-	-	2.485
Aktywa finansowe - akcje	-	21.216	-	-	21.216
Należności handlowe	14.746	-	-	-	14.746
Pozostałe należności	-	-	-	1.861	1.861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.472	-	-	-	4.472
<b>Razem</b>	<b>21.703</b>	<b>21.216</b>	<b>25</b>	<b>1.861</b>	<b>44.805</b>

	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>Zobowiązania według bilansu na dzień 31.03.2021 roku:</b>				
Kredyty	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4.891	4.891
Zobowiązania handlowe	-	-	8.992	8.992
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.062	1.062
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.445</b>	<b>18.445</b>

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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

<b>na dzień 31.12.2020 roku:</b>				
Kredyty	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	5.057	5.057
Zobowiązania handlowe	-	-	5.756	5.756
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.029	1.029
<b>Razem</b>	-	-	<b>15.342</b>	<b>15.342</b>

**b) Poziomy wartości godziwe instrumentów finansowych:**

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

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

<b>Aktywa na dzień 31.03.2021</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	-	-	-	-
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	16.136	-	-	16.136
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody</b>	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>16.136</b>	-	<b>25</b>	<b>16.161</b>

<b>Aktywa na dzień 31.12.2020</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik</b>	-	-	-	-
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	21.216	-	-	21.216
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
<b>Razem aktywa</b>	<b>21.216</b>	-	<b>25</b>	<b>21.241</b>

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

### 23. Aktywa finansowe

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2020
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
– część długoterminowa	25	25
– część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 2020 roku oraz pierwszego kwartału 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. Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez te aktywa.

b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	21.216	-
Zwiększenie (nabycie akcji)	-	93.262
Zmniejszenie	(5.080)	(72.046)
<i>Sprzedaż akcji</i>	-	(63.264)
<i>Aktualizacja wyceny aktywów finansowych</i>	(5.080)	(8.782)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16.136</b>	<b>21.216</b>

Szczegóły dotyczące transakcji nabycia i sprzedaży papierów wartościowych oraz osiągniętych wyników na zbyciu w trakcie 2020 roku zostały przedstawione w nocie 15 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Aktualizacja wyceny posiadanych papierów wartościowych została zaprezentowana w nocie 16 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c) Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2020
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>2.485</b>	<b>3.913</b>
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	(140)	(1.426)
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	12	64
Odsetki otrzymane	-	(66)
<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2.357</b>	<b>2.485</b>
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	2.357	2.485

Grupa kapitałowa udzieliła Avet Pharma w dniu 22.02.2017 roku pożyczki w wysokości 1 mln złotych. Kapitał pożyczki i odsetki w kwocie 66 tys. zł zostały spłacone do końca sierpnia 2020 roku.

Ponadto w dniu 31.12.2019 roku Grupa udzieliła Avet Pharma Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2.856 tys. zł poprzez zamianę swoich wierzytelności na pożyczkę, z terminem spłaty kapitału i odsetek w wysokości 2% do dnia 30.12.2023 roku. Pożyczka udzielona Avet Pharma w 2019 roku została zabezpieczona wekslem własnym Spółki, poręczonym osobiście przez Zarząd tej Spółki. Avet Pharma w 2020 roku spłaciła kapitał pożyczki w wysokości 426 tys. zł, a w I kwartale 2021 roku 140 tys. zł. Avet Pharma dokonała po dniu 31.03.2021 roku spłaty kapitału pożyczki w kwocie 120 tys. zł.

Pożyczka jest oprocentowana na poziomie nie odbiegającym znacząco od stóp rynkowych. Oprocentowanie liczone jest w sposób efektywny.

## 24. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.03.2021	31-12-2020
Należności handlowe:	21.453	15.537
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(587)	(791)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>20.866</b>	<b>14.746</b>
w tym:		
Należności od jednostek powiązanych	-	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	31.03.2021	31-12-2020
W terminach płatności:	16.505	13.048
- do 1 miesiąca	7.400	5.871
- od 2 do 3 miesięcy	8.509	6.609
- od 4 do 6 miesięcy	596	568
Przeterminowane:	4.948	2.489
- do 1 miesiąca	1.962	1.420
- do 3 miesięcy	2.330	112
- od 3 do 6 miesięcy	57	52
- od 6 miesięcy do 1 roku	49	89
- powyżej 1 roku	550	816
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>21.453</b>	<b>15.537</b>

Należności przeterminowane wyniosły 4.948 tys. zł (odpowiednio na koniec 2020 roku 2.489 tys. zł), jednakże zmniejszyła się wartość należności przeterminowanych powyżej 1 roku (zostały spłacone).

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

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

Dla należności zastosowano następujące współczynniki

	31-03-2021
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%

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

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

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

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

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	791	362
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	-	510
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	6	-
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(210)	(81)
<b>Na koniec okresu</b>	<b>587</b>	<b>791</b>
Z czego:		
Odpis indywidualny	5454	752
Odpis na ryzyko utraty	43	37

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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

	31-03-2021	31-12-2020
Vat do zwrotu przez US	1.629	669
Vat do odliczenia w następnych miesiącach	33	47
Vat do rozliczenia w następnych miesiącach	70	76
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	1.402	1.031
Obciążenie za utylizację zapasów	-	28
Rozrachunki z pracownikami i inne	-	4
<b>Razem</b>	<b>3.140</b>	<b>1.861</b>
odpis aktualizujący	-	-
<b>Razem wartość netto</b>	<b>3.140</b>	<b>1.861</b>
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-

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

## 25. Zapasy

	31.03.2021	31.12.2020
Surowce i opakowania	12.034	8.716
Półprodukty	73	227
Produkcja w toku	1.779	1.577
Wyroby gotowe	848	985
Towary	194	50
<b>RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia</b>	<b>14.928</b>	<b>11.555</b>
Odpis aktualizujący	(667)	(667)
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>14.261</b>	<b>10.888</b>

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

Struktura wieków msurowców i opakowań przedstawia się na dzień 31.03.2018 roku następująco:

Okres zalegania materiałów na magazynie	31.03.2021	31.12.2020
0-90 dni	7.279	4.418
91-180 dni	1.388	1.070
181-360 dni	1.279	1.778
Powyżej 360 dni	2.088	1.450
<b>RAZEM</b>	<b>12.034</b>	<b>8.716</b>
Odpis aktualizujący	(274)	(274)
<b>Wartość surowców i opakowań wykazana w aktywach</b>	<b>11.760</b>	<b>8.442</b>

Grupa kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów, które zostały uszkodzone, są nieprzydatne lub przeterminowane. Wartość takich zapasów na koniec 2020 roku i koniec marca 2021 roku wyniosła 274 tys. zł.

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

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie	31.03.2021	31.12.2020
0-90 dni	455	592
91-180 dni	-	-
181-360 dni	-	-
Powyżej 360 dni	393	393
<b>RAZEM</b>	<b>848</b>	<b>985</b>
Odpis aktualizujący	(393)	(393)
<b>Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach</b>	<b>455</b>	<b>592</b>

Grupa kapitałowa posiada na stanie magazynowym produkty gotowe wyprodukowane w 2014 roku, które zostały zwrócone w ramach reklamacji objętej ugodą z jednym z klientów Spółki w grudniu 2015 roku. Wartość wyrobów gotowych po koszcie jego wytworzenia wynosi 393 tys. zł. Master Pharm ze względu na ostrożną wycenę tych zapasów dokonał odpisu wartości tych wyrobów.

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

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	667	420
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Utworzenie odpisu na materiały	-	247
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	-
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Wykorzystanie odpisu na wyrobu gotowe	-	-
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>667</b>	<b>667</b>
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	<i>274</i>	<i>274</i>
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	<i>393</i>	<i>393</i>

**26. Pozostałe aktywa**

	31.03.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	18	26
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	7	14
- prowizje od kredytu technologicznego	1	64
- koszty usług	96	96
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	12	5
<b>Razem:</b>	<b>134</b>	<b>205</b>

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwałe uiszczonych w kwocie 143 tys. zł (na koniec 2020 roku 118 tys. zł)

**27. Kapitał podstawowy**

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 31.12.2020 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%
<b>RAZEM</b>	<b>21 500 000</b>	<b>215 000,00</b>	<b>100,00%</b>

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

### 28. Akcje własne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cena nabycia w Wezwaniu została ustalona na 4,20 zł za jedną akcję Spółki Master Pharm, co zostało przedstawione w stanowisku Zarządu Master Pharm z dnia 13.08.2020 roku, opublikowanym raportem ESPI 19.2020.

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

### 29. Zyski zatrzymane

<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>10.497</b>
Zysk okresu	342
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(10.761)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>78</b>
Zysk okresu	1.289
<b>Stan na 31 marca 2021 r..</b>	<b>1.367</b>



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.

Walne Zgromadzenie Wspólników Grogam GBL Sp. z o.o. na podstawie oświadczenia nr 3 z dnia 29.06.2020 roku postanowiło wypłacić z zysku za 2019 rok kwotę 2.400 tys. zł tytułem dywidendy, a pozostałą część w kwocie 1.135 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

W I kwartale 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie dokonywano podziału wyniku spółki dominującej ani spółki zależnej. Zarząd podmiotu dominującego nie podjął jeszcze decyzji co do propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2020.

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	8.992	5.756
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>8.992</b>	<b>5.756</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	597	470
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	98	125
Zobowiązania z tyt. Vat należnego (art.89a)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	9	6
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	21
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	289	344
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	28	19
<b>Zobowiązania pozostałe</b>	<b>1.065</b>	<b>1.029</b>
<b>Zaliczki otrzymane na poczet dostaw</b>	<b>699</b>	<b>473</b>

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

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.142	3.410
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	0
Pożyczki – dotacje PFRo	3.500	3.500
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.749	1.647
<b>Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe</b>	<b>8.391</b>	<b>8.557</b>

#### **a) Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

Zmiany wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>
Stana na 01.01.2020 roku:	5.057	4.397
Zwiększenie z tytułu zawarcia nowych umów leasingu	298	2.399
Spłata rat leasingowych	(464)	(1.739)
<b>Razem:</b>	<b>4.891</b>	<b>5.057</b>

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

### b) Zobowiązania z tytułu subwencji PFR

W dniu 8.05.2020 roku Spółka dominująca uzyskała subwencję w kwocie 3.500 tys. zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach wsparcia przedsiębiorców w czasie pandemii Covid-19. Zobowiązania w całości potraktowano jako zobowiązania krótkoterminowe ze względu na niemożność ustalenia kwot przypadających do zapłaty w terminie powyżej 1 roku.

### c) Zobowiązania z tytułu kredytów

Spółka dominująca 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 zwązanych z realizacją projektu „wdrozenie 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego kredyt nie został uruchomiony.

## 32. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>533</b>	<b>345</b>
Zwiększenie	-	-
– Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	185
– Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	3
Zmniejszenie	-	-
– Wykorzystanie rezerw	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>533</b>	<b>533</b>
Z tego długoterminowe:	185	185
-Rezerwy emerytalne	131	131
-Rezerwy rentowe	12	12
-Rezerwy pośmiertne	42	42
Z tego krótkoterminowe:	348	348
-Rezerwy emerytalne	16	16
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy pośmiertne	332	332
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	185	185

## 33. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

### a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	274	212
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	42	71
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	(9)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-	-
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>316</b>	<b>274</b>

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

## Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)

### b) Struktura łącznej kwoty pozostałych rezerw krótkoterminowych:

	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	58	78
Utworzenie rezerwy	-	58
Wykorzystanie rezerwy	(23)	(78)
<b>Na koniec roku obrotowego</b>	<b>35</b>	<b>58</b>
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	35	57

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

### 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.

Na początku lipca 2020 roku Spółka dominująca 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 ma czas na ustosunkowanie się do sprzeciwu do 26.05.2021r

W dniu 26 sierpnia 2020 r. wpłynął do Spółki dominującej 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 to ZWZ, wraz z wynikami głosowań, Spółka dominująca przedstawiła w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r. Rozprawa zarządza przez sąd odbyła się 22 październik 2020r. Sąd w dniu 21.12.2020 roku oddalił powództwo w całości. 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.

### 35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Max Welt Holdings Limited (z siedzibą na Cyprze), który do dnia 25 marca 2015 roku posiadał 100% udziałów spółki, a po tej dacie posiada pakiet kontrolny. Poza wypłatą wypracowanej dywidendy Spółka nie zawierała transakcji z podmiotem dominującym.

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

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

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF  
za I kwartał 2021 roku (w tysiącach złotych)*

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

	<b>01.01.-31.03.2021</b>	<b>01.01.-31.03.2020</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
<b>Razem</b>	-	-

**c) Zakupy towarów i usług**

	<b>01.01.-31.03.2021</b>	<b>01.01.-31.03.2020</b>
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	73	65
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	60	65
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	13	-
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
<b>Razem</b>	<b>73</b>	<b>65</b>

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

**d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej**

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

	<b>01.01.-31.03.2021</b>	<b>01.01.-31.03.2020</b>
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	444	444
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Zarząd	227	227
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Rada Nadzorcza	12	12
- Ujęte w usługach obcych – Dyrektorzy	205	205
- Ujęte w usługach obcych - Rada Nadzorcza	-	-
Świadczenia pracownicze	-	-
<b>Razem</b>	<b>444</b>	<b>444</b>

Grupa wykazuje na koniec marca 2021 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 83 tys. zł (na koniec 2020 roku kwota wynosiła 42 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 18 tys. zł (w I kwartale 2020 roku 12 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**

	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Należności</b> od podmiotów powiązanych:	-	-
- Jednostka dominująca	-	-
<b>Zobowiązania</b> wobec podmiotów powiązanych:	-	-

**f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

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

**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**

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań akcji, będących w porfelu Grupy. W nocy 16 do niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona wartość posiadanych aktywów finansowych według wyceny z dnia 14.05.2021 roku.

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik  
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 17 maja 2021 roku