

MASTER PHARM S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2017 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:

	za okres od 01-01-2017 do 30-09-2017		za okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	32.572	7.652	26.728	6.118
Koszty działalności	(28.333)	(6.656)	(22.479)	(5.145)
Pozostałe przychody operacyjne	75	18	27	6
Pozostałe koszty operacyjne	(33)	(8)	(45)	(10)
Zysk operacyjny	4.281	1.006	4.231	969
Przychody finansowe	108	25	196	45
Koszty finansowe	(47)	(11)	(7)	(2)
Zysk przed opodatkowaniem	4.342	1.020	4.420	1.012
Podatek dochodowy	(849)	(199)	(647)	(148)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	3.493	821	3.773	864
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	3.493	821	3.773	864

Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(149)	(35)	291	67
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.668)	(392)	(3.314)	(759)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4.887)	(1.148)	12.559	2.875
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6.704)	(1.575)	9.536	2.183

	Stan na dzień 30-09-2017		Stan na dzień 31-12-2016	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	43.050	9.990	41.663	9.417
Aktywa obrotowe	35.488	8.236	37.241	8.418
Aktywa razem	78.538	18.226	78.904	17.835
Razem kapitał własny	69.098	16.035	70.335	15.898
Zobowiązanie długoterminowe	315	73	192	43
Zobowiązania krótkoterminowe	9.125	2.118	8.377	1 894
Razem kapitał i zobowiązania	78.538	18.226	78.904	17.835

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	za okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	za okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
Działalność kontynuowana:		
Przychody ze sprzedaży	32.572	26.728
Koszty działalności:	(28.333)	(22.479)
<i>Zmiana stanu produktów</i>	814	(60)
<i>Amortyzacja</i>	(560)	(151)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>	(6.736)	(4.654)
<i>Usługi obce</i>	(9.265)	(7.167)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(2.185)	(743)
<i>Podatki i opłaty</i>	(144)	(146)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(9.891)	(9.257)
<i>Inne</i>	(366)	(301)
Pozostałe przychody operacyjne	75	27
Pozostałe koszty operacyjne	(33)	(45)
Zysk operacyjny	4.281	4.231
Przychody finansowe	108	196
Koszty finansowe	(47)	(7)
Zysk przed opodatkowaniem	4.342	4.420
Podatek dochodowy	(849)	(647)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	3.493	3.773
Działalność zaniechana:		
Zysk roku obrotowego z działalności zaniechanej (przypadający na akcjonariuszy spółki)	-	-
Zysk roku obrotowego	3.493	3.773
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	-
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszym terminie	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	3.493	3.773

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

	Koniec okresu 30-09-2017	Koniec okresu 31-12-2016
AKTYWA		
Aktywa trwałe	43.050	41.663
Rzeczowe aktywa trwałe	8.113	7.726
Wartości niematerialne	-	-
Pożyczki i należności	1.012	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	67	76
Pozostałe aktywa długoterminowe	-	3
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	33.833	33.833
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	25
Aktywa obrotowe	35.488	37.241
Zapasy	4.161	1.257
Należności handlowe	21.300	19.207
Należności z tytułu podatku dochodowego	320	523
Pożyczki i należności finansowe	-	-
Pozostałe należności	825	717
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	111	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem kredytów w rachunku bieżącym)	8.771	15.475
Aktywa Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczona do wydania w ramach dywidendy rzeczowej	-	-
Aktywa razem	78.538	78.904

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)

	Koniec okresu 30-09-2017	Koniec okresu 31-12-2016
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	215	215
Kapitał zapasowy – agio	50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwowy z zysków	14.880	14.695
Zyski zatrzymane	3.493	4.915
Razem kapitał własny	69.098	70.335
Zobowiązania		
Zobowiązanie długoterminowe	315	192
Kredyty, pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	262	139
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	53	53
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9.125	8.377
Zobowiązania handlowe	8.641	7.901
Pozostałe zobowiązania	134	145
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	122	99
Zaliczki otrzymane	120	150
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	54	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	54	54
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	-	28
Zobowiązania Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Razem zobowiązania	9.440	8.569
Razem kapitał i zobowiązania	78.538	78.904

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2016 ROK**

	Kapitał akcyjny	Kapitał Zapasowy i rezerwow z zysków	Kapitał zapasowy - agio	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	185	12.382	33.798	6.399	52.764
Zysk roku obrotowego	-	-	-	4.914	4.914
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-
Emisja akcji	30	-	17.970	-	18.000
Koszt pozyskania kapitału	-	-	(1.258)	-	(1.258)
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy	-	2.313	-	(2.313)	-
Dywidendy	-	-	-	(4.085)	(4.085)
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(4.085)	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	215	14.695	50.510	4.915	70.335
Stan na 1 stycznia 2017.	215	14.695	50.510	4.915	70.335
Zysk okresu obrotowego	-	-	-	3.493	3.493
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy	-	185	-	(185)	-
Dywidendy	-	-	-	(4.730)	(4.730)
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(4.730)	(4.730)
Stan na 30 września 2017 r.	215	14.880	50.510	3.493	69.098

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD
1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

	za okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	za okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	4.342	4.420
Amortyzacja	560	151
Odsetki i dywidendy, netto	17	(2)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(2)	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(2.201)	(1.183)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(2.904)	200
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu	729	(1.938)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(49)	-
Zmiana stanu zaliczek na dostawy	(30)	249
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów (dotacje)	54	-
Zmiana stanu rezerw	(28)	(36)
Podatek dochodowy zapłacony	(637)	(1.570)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(149)	291
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(673)	(1.810)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(1.000)	-
Spłata pożyczek otrzymana od jednostek powiązanych	-	190
Odsetki otrzymane	-	2
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe	3	(1.696)
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.668)	(3.314)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji (po pomniejszeniu o wydatki)	-	16.742
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	-	-
Spłata innych zobowiązań finansowych	(128)	(98)
Odsetki zapłacone	(29)	-
Dywidendy wypłacone właścicielom	(4.730)	(4.085)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4.887)	12.559
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6.704)	9.536
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	15.475	5.184
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	8.771	14.720

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2017 ROKU**1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

Zarząd Master Pharm S.A. w składzie:

- Jacek Franasik – Prezes Zarządu,
- Rafał Biskup – członek zarządu

oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2017 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 16 listopada 2017 roku

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2017 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 31.12.2016 r., a szczegółowo przedstawione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2016 rok, opublikowanym w dniu 5 kwietnia 2017 roku. Spółka nie wprowadziła w okresie 3 kwartałów 2017 roku żadnych zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Spółka jest w trakcie prac identyfikujących wpływ zmian MSSF na działalność Spółki. W szczególności analizy i zmiany w ewidencji księgowej są prowadzone w odniesieniu do MSSF 9 i 15 (wchodzących w życie od stycznia 2018 roku oraz MSSF 16 (wchodzącym w życie rok później).

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przeliczone na EUR i przedstawione zgodnie z § 85 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. poz. 133 z 2014 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- 30.09.2016 r.	4,3688	4,3120
1.01- 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240
1.01- 30.09.2017 r.	4,2566	4,3091

3. Szacunki zarządu

W trakcie 3 kwartałów 2017 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych.

4. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

U Emitenta 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”.

5. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie 3 kwartałów 2017 roku

Rozpoczęcie produkcji kapsułek miękkich w nowym zakładzie w Łodzi, uruchomienie linii pakujących. W dniu 21 kwietnia został oficjalnie otwarty zakład w Łodzi o czym Emitent informował w osobnym raporcie bieżącym. Aktywność rekordowej liczby klientów, którzy złożyli zamówienia przez trzy kwartały 2017 roku wzrost do 44 z ogółem 67 klientów. W trzecim kwartale przybyło 2 nowych klientów, którzy złożyli zamówienia, z kolejnymi trwają rozmowy.

Wprowadzenie przez Emitenta pod marką własną produktu Master Slim Młody Jęczmień, który przeznaczony jest na rynek massmarketowy.

Otrzymanie warunków zabudowy na budynek zakładu w Łodzi. Emitent rozważa koncepcję rozbudowy w przyszłości zakładu.

Udział Emitenta w projektach badawczo – rozwojowych i aplikowanie o dotacje ze środków unijnych na ich realizację. Podpisanie umowy w dniu 27.01.2017r. na dofinansowanie projektu RPLD.01.02.02-10-0035/17-00 z programu „Badania rozwój i komercjalizacja wiedzy regionalnego programu operacyjnego województwa łódzkiego na lata 2014- 2020, tytuł projektu: Prace B+R nad opracowaniem innowacji produktowej przy zastosowaniu plechy porostu islandzkiego do wytworzenia wyrobu medycznego dla kobiet INNOWAG. Kwota dofinansowania: 453 tys. zł Termin rozpoczęcia realizacji projektu 01.09.2017 a termin zakończenia projektu 30.06.2019.

Podpisanie 25.09.2017 r. umowy RPLD.01.02.01-10-0013/17-00 w ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Kwota dofinansowania 773 145 zł. Rozwój działu badawczo-rozwojowego Master Pharm SA poprzez zakup infrastruktury B+R. Data rozpoczęcia projektu 01.11.2017 roku a zakończenia projektu 30.06.2018 roku.

W dniu 1 września 2017 r. Emitent zawarł nową umowę, rozszerzającą dotychczasowy zakres współpracy o nowe produkty z dotychczasowym odbiorcą, firmą farmaceutyczną o międzynarodowym zasięgu, określaną prospekcie emisyjnym i w raportach okresowych Spółki jako „Odbiorca 12” („Klient”). Ze względu na charakteryzujący branżę farmaceutycznej produkcji kontraktowej wysoki stopień wrażliwość informacji dotyczących nazw klientów, Spółka nie ujawnia nazw klientów.

Przedmiotem umowy jest produkcja, na rynek polski, dla Klienta czterech nowych produktów (suplementów diety), należących do znanej marki suplementów. Produkcja jest prowadzona w ilościach określonych w indywidualnych zamówieniach na warunkach określonych w Umowie. Pierwsze zamówienia zostały zrealizowane. Umowa została zawarta na trzy lata, z możliwością rozwiązania za wcześniejszym wypowiedzeniem.

Umowa została zawarta na prawie szwajcarskim i nie zawiera postanowień odbiegających od stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawiera zapisów dotyczących istotnych kar umownych, odpowiedzialność odszkodowawcza jest określona na zasadach ogólnych.

Niewiążąca prognoza zamówień nowych produktów przedstawiona przez klienta opiewa na około 10 mln zł w cenach sprzedaży netto w okresie do końca pierwszego kwartału 2019 r.

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

W prezentowanym okresie nastąpił dynamiczny wzrost kosztów pracy Emitenta związanych z zatrudnieniem nowych osób w związku z uruchomieniem zakładu w Łodzi..

Nastąpił wzrost odpisów amortyzacyjnych ze względu na zakończenie okresu modernizacyjnego oraz rozpoczęcia użytkowania zainstalowanych urządzeń.

Zgodnie z założeniami dociążany jest zleceniami zakład Emitenta w Łodzi co jest zauważalne we wzroście przychodów Emitenta, czynnikiem kluczowym dla zwiększenia zyskowności nowej produkcji będzie efektywność wdrażanych procesów produkcyjnych co będzie głównym przedmiotem działań Emitenta w najbliższym czasie oraz pozyskiwanie nowych zleceń.

7. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółkę odpisów aktualizujących nie uległa istotnym zmianom w trakcie 3 kwartałów 2017.

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 oraz koszty badań sprawozdań finansowych, w spółce nie wystąpiły inne rezerwy.

8. Segmenty działalności

Analiza przychodów i kosztów według segmentów operacyjnych została zaprezentowana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2017 roku. Analiza osiągniętych wyników finansowych jest prowadzona na szczeblu całej grupy kapitałowej. Zarząd analizuje wyniki spółki Master Pharm jako całości.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące osiągniętych przychodów.

9. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Analiza przychodów wg kategorii		
- Sprzedaż produktów	19.668	15.260
- Sprzedaż towarów	11.580	11.087
- Przychody z tytułu usług	951	245
- sprzedaż materiałów	373	136
Razem	32.572	26.728

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

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Polska	29.554	24.410
Pozostałe kraje	3.018	2.318
Razem	32.572	26.728

Przychody wg klientów zaprezentowane w sposób zapewniający porównywalność z danymi o głównych odbiorcach zawartych w historycznych informacjach finansowych:

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
odbiorca 1	13.018	8.734
odbiorca 2	731	647
Avet Pharma	4.366	4.751
odbiorca 4	-	103
odbiorca 6	1.646	976
odbiorca 7	178	1.812
odbiorca 10	201	302
odbiorca 11	438	1.090
odbiorca 12	485	494
odbiorca 16	52	74
odbiorca 17	602	1.383
odbiorca 18	-	3
odbiorca 21	572	832
odbiorca 22	225	417
odbiorca 23	471	11.63
odbiorca 25	685	505
odbiorca 27	1.214	578
odbiorca 30	823	-
odbiorca 31	804	-
odbiorca 32	1.044	-
odbiorca 33	744	-
pozostali klienci	4.273	2.864
Razem	32.572	26.728

W tabeli powyżej zachowano oznaczenie kontrahentów Spółki jak wymienione w prospekcie emisyjnym. Z odbiorcą 5, 8-9, 13-15, 19-21 i 26 nie dokonywano w prezentowanych okresach transakcji handlowych. Portfolio klientów ulega zmianom

w czasie. Spółka nawiązuje nowe relacje biznesowe, które generują zakładane przychody, co widoczne jest poprzez ujęte w zestawieniu informacje o przychodach z klientami.

10. Pozostałe przychody

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Zysk ze zbycia środków trwałych	2	-
Otrzymane odszkodowania i kary	72	-
Rozwiązane odpisy na należności	-	-
Spisane zobowiązania handlowe	-	27
Inne	1	0
Razem	75	27

11. Pozostałe koszty

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Darowizny	-	4
Kary umowne	-	1
Spisane salda należności pozostałych	23	-
Koszty sądowe	1	-
Koszty utylizacji	7	33
Koszty komornicze	2	-
Inne	-	7
Razem	33	45

12. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	3
– pozostałe odsetki	0	0
Strata wynikająca z różnicy w wycenie aktywów i zobowiązań z tytułu dywidendy rzeczowej na dzień jej wydania	-	-
straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	18	4
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	47	7
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	96	163
– przychody z tytułu dyskonta oraz odsetek od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	12	2
– pozostałe odsetki	-	-
zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	31
Przychody finansowe	108	196
Przychody (koszty) finansowe netto	61	189

13. Podatek dochodowy

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	840	633
Podatek dochodowy od dywidend	-	-
Podatek bieżący razem	840	633
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	9	14
Podatek odroczony razem	9	14
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	849	647

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

	01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Zysk przed opodatkowaniem	4.342	4.420
Podatek wyliczony według stawki 19%	825	840
Efekty podatkowe następujących pozycji:		-
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	15	1
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- koszty stanowiące koszty podatkowe		(194)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	840	647
Efektywna stawka podatkowa	19,34%	14,64%

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30-09-2017	31-12-2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(102)	(102)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(96)	(85)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(6)	(17)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	35	26
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	32	23
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	(67)	(76)

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2017	01.01.-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	(76)	(83)
Obciążenie wyniku finansowego	16	26
Uznanie wyniku finansowego	(7)	(19)
Obciążenie/(uznanie) podatkowe dot. transakcji ujętych w pozostałych całkowitych dochodach	-	-
Obciążenie/(uznanie) podatkowe dot. transakcji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym	-	-
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(67)	(76)

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (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	Różnice kursowe	Straty z tytułu utraty wartości zapasów	Niewypłacone wynagrodzenia z narzutom	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na koszty roku	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	-	75	-	1	-	7	83
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	1	-	-	9	10	(1)	19
(Obciążenie)/uznanie pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	1	75	-	10	10	6	102
Stan na 1 stycznia 2017 r.	1	75	-	10	10	6	102
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	4	-	2	-	-	(6)	-
(Obciążenie)/uznanie pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	5	75	2	10	10	-	102

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Różnice kursowe	Odsetki naliczone od lokat	Różnica w wycenie środków trwałych	Różnice w wycenie pożyczek i należności	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	1	-	-	-	-	1
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	1	1	23	-	-	25
Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	2	1	23	-	-	26
Stan na 1 stycznia 2017 r.	2	1	23	-	-	26
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(1)	1	7	2	-	9
Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2017 r.	1	2	30	2	-	35

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Okres zakończony							
31 grudnia 2016 r.							
Wartość księgowa brutto na po- czątek roku	81	219	250	418	43	2.624	3.635
Zwiększenia	-	-	190	392	180-	3.976	4.738
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	-	-	(336)	-	-	(336)
Przeniesienia	-	4.852	-	-	-	(4.852)	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	81	5.071	440	474	223	1.748	8.037
Umorzenie na początek okresu	-	10	80	259	40	-	389
Amortyzacja	-	22	79	120	16	-	237
Umorzenie sprzedanych środ- ków trwałych	-	-	-	(315)	-	-	(315)
Umorzenie na koniec okresu	-	32	159	64	56	-	311
Stan na 31 grudnia 2016 r.							
Koszt początkowy	81	5.071	440	474	223	1.748	8.037
Umorzenie	-	32	159	64	56	-	311
Wartość księgowa netto	81	5.039	281	410	167	1.748	7.726
Okres zakończony							
30 września 2017 r.							
Wartość księgowa brutto na po- czątek roku	81	5.071	440	474	223	1.748	8.037
Zwiększenia	-	-	-	273	-	674	947
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Przeniesienia	-	148	1.974	31	269	(2.422)	-
Wartość księgowa brutto na ko- niec okresu	81	5.219	2.412	778	492	-	8.982
Umorzenie na początek okresu	-	32	159	64	56	-	311
Amortyzacja	-	91	250	100	119	-	560
Umorzenie sprzedanych środków trwałych	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Umorzenie na koniec okresu	-	123	407	164	175	-	869
Stan na 30 września 2017 r.							
Koszt początkowy	81	5.219	2.412	778	492	-	8.982
Umorzenie	-	123	407	164	175	-	869
Wartość księgowa netto	81	5.096	2.005	614	317	-	8.113

W trakcie 2016 roku Spółka ponosiła nakłady inwestycyjne na dostosowanie powierzchni produkcyjnej zlokalizowanej przy ul. Wersalskiej 8 w Łodzi.. Uruchomienie produkcji nastąpiło w I kwartale 2017 roku. Wtedy też do użytkowania zostały oddane zakupione maszyny po okresie ich montażu i testowania.

15. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSR 39:

	Pożyczki i należności	Aktywa wy- ceniane we- dług wartości godziwej przez wynik	Aktywa do- stępne do sprzedaży	Aktywa finansowe poza MSR 39	Razem
b) 31 grudnia 2016 roku:					
Aktywa według bilansu					
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	33.833	33.833
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	25	-	25
Należności handlowe oraz pozostałe należno- ści	19.207	-	-	717	19.924
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	15.475	15.475
Razem	19.207	-	25	50.025	69.257

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)

Stan na dzień 30 września 2017 roku:					
Aktywa według bilansu					
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	33.833	33.833
Aktywa finansowe dostępne do Sprzedaży	-	-	25	-	25
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21.300	-	-	825	22.125
Pożyczki udzielone	1.012	-	-	-	1.012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	8.771	8.771
Razem	22.312	-	25	43.429	65.766

Spółka w dniu 22.02.017 roku spółka udzieliła pożyczki podmiotowi powiązanemu Avet Pharma Sp. z o.o. w kwocie 1.000.000 złotych i oprocentowaniu stałym 2,0% w stosunku rocznym. Pożyczka podlegała zwrotowi w terminie do 24.02.2020 roku jednorazowo wraz z naliczonymi odsetkami. Umowa pożyczki nie jest zabezpieczona.

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

Udziały podmiotu powiązanego Avet Pharma Sp. z o.o. (100%) oraz udziały Grolam GBL sp. z o.o. (100%) są wyłączone z regulacji MSR39. Kontrola nad Avet Pharma Sp. z o.o. (wówczas Avet Pharma Rafał Biskup SKA) i Grolam 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 31 grudnia 2016 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	238	238
Zobowiązania handlowe	-	-	7.901	7.901
Pozostałe zobowiązania	-	-	145	145
Razem	-	-	8.284	8.284
Stan na dzień 30 września 2017 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	384	384
Zobowiązania handlowe	-	-	8.641	8.641
Pozostałe zobowiązania	-	-	134	134
Razem	-	-	9.159	9.159

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.

Spółka nie zaciągała zobowiązań finansowych innych niż leasing finansowy samochodów.

c) Poziomy wartości godziwe instrumentów finansowych:

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

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

Aktywa na dzień 30.09.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
Razem aktywa	-	-	25	25

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)

Aktywa na dzień 31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
Razem aktywa	-	-	25	25

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

- a) akcje spółek notowanych (poziom 1)
Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na GPW w Warszawie.
Nie występują w Spółce
- 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.

16. Aktywa finansowe

a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	01.01.-30.09.2017	01.01.-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	25	25
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
- część długoterminowa	25	25
- część krótkoterminowa	-	-

W trakcie trzech kwartałów 2017 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.

b) Aktywa finansowe w spółkach zależnych	01.01.-30.09.2017	01.01.-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	33.833	33.833
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	33.833	33.833
W tym:		
- część długoterminowa	33.833	33.833
- część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 3 kwartałów roku nie wystąpiły żadne zmiany wartości aktywów finansowych w Spółkach zależnych..

- c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – nie wystąpiły

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)

d) Pożyczki udzielone	01.01.-30.09.2017	01.01.-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	-	189
Pożyczki udzielone w trakcie roku	1.000	-
Splata udzielonych pożyczek	-	(189)
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	12	2
Kompensata kapitału pożyczki	-	-
Kompensata odsetek od pożyczki	-	-
Odsetki otrzymane	-	(2)
Stan na koniec okresu, w tym:	1.012	-
- pożyczki udzielone Grokam GBL Sp. z o.o.	-	-
- pożyczki udzielone Avet Pharma Rafał Biskup SKA	1.012	-

17. Należności handlowe

	30.09.2017	31.12.2016
Należności handlowe:	21.825	19.732
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(525)	(525)
Należności handlowe netto	21.300	19.207
w tym: <i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>11.562</i>	<i>11.837</i>

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	30.09.2017	31.12.2016
W terminach płatności, wymagalne w okresie::		
- do 1 miesiąca	2.332	2.458
- do 3 miesięcy	4.720	4.240
- do 6 miesięcy	2.490	1.995
Przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	803	1.788
- do 3 miesięcy	1.453	993
- od 3 do 6 miesięcy	2.272	2.253
- od 6 miesięcy do 1 roku	4.770	4.560
- powyżej 1 roku	2.985	1.445
	21.825	19.732

Zwiększenie wartości należności przeterminowanych wynika przede wszystkim z wysokiego limitu kredytowego dla Avet Pharmacy Sp. z o.o.. Kwota wszystkich należności od tego podmiotu na koniec września 2017 roku wynosiła 11.562 tys. zł (odpowiednio na koniec grudnia 2016 roku wynosiła 11.837 tys. zł), z czego 9.719 tys. zł jest przeterminowana, w tym 2.330 tys. zł powyżej 1 roku.

Należności przeterminowane od innych kontrahentów Spółki niż Avet Pharma Sp. z o.o. wyniosły na koniec września 2017 roku 2.564 tys. zł.

W końcu 2016 roku jeden z kontrahentów Spółki - Access Pharma – złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Należności od tego podmiotu były monitorowane w trakcie roku i Spółka prowadziła negocjacje co do spłaty. Do syndyka masy upadłości została zgłoszona wierzytelność w wysokości 482 tys. zł oraz naliczone odsetki 43 tys. zł. Cała należność została objęta odpisem aktualizującym.

Spółka na bieżąco analizuje możliwości spłaty należności i prowadzi działania windykacyjne.

Nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących w trakcie trzech kwartałów 2017 roku.

18. Zapasy

	30.09.2017	31.12.2016
Surowce i opakowania	2.558	611
Produkcja w toku i półprodukty	1.093	630
Wyroby gotowe	510	0
Towary	-	16
	4.161	1.257

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

	30.09.2017	31.12.2016
- do 3 miesięcy	2.287	476
- od 3 do 6 miesięcy	138	69
- od 6 miesięcy do 1 roku	133	66
- powyżej 1 roku	-	-
	2.558	611

Na koniec 2016 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 akatawalizujący wartość reklamowanych wyrobów w pełnej wysokości w ciężar kosztów operacyjnych. Produkty te nie zostały zutyliczowane ze względów dowodowych w prowadzonym postępowaniu sądowym z podwykonawcą.

	01.01-30.09.2017	01.01-31.12.2016
Na dzień 1 stycznia	393	393
Utworzenie odpisu na zapasy	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	-	-
Na koniec okresu	393	393

Spółka produkuje wyroby na zamówienie klientów, wobec czego nie zalegają one na magazynie.

19. Pozostałe aktywa

	30.09.2017	31.12.2016
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	8	7
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	2	11
- wieczyste użytkowanie gruntu	5	-
- koszty prac rozwojowych	94	40
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	2	4
Razem:	111	62

20. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji /udziałów	Akcje/ udziały zwykłe	Razem
Stan na 31 grudnia 2016	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Stan na 30 września 2017	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 30 września 2017 roku akcjonariuszami Master Pharm S.A. byli:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału/głosów na WZA
Max Welt Holdings Ltd	13 693 652	136 936,52	63,69%
Aleksandra NYKIEL	2 503 989	25 039,89	11,65%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 677 359	36 773,59	17,10%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%

21. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2016 r.	6.399
Zysk okresu	4.914
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(59)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(2.254)
Dywidendy dotyczące 2015 r.	(4.085)
Stan na 31 grudnia 2016 r.	4.915
Stan na 1 stycznia 2017 r.	4.915
Zysk okresu	3.493
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(1)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(184)
Dywidendy dotyczące 2016 r.	(4.730)
Stan na 30 września 2017 r.	3.493

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2016 roku uchwałą Nr 17 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2015 na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 0,19 zł dla każdej akcji, łącznie 4.085 tys. zł,
- zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki w kwocie 2.254 tys. zł.

Ponadto WZA w dniu 23 czerwca 2016 roku postanowiło uchwałą nr 18. przekazać niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 59 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Wartość dywidendy w kwocie 4.085 tys. zł została przekazana na rachunek KDPW S.A w dniu 28.07.2016 roku.

W dniu 19 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 13/19/06/2017 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2016 w kwocie 4.914 tys. zł na:

- wypłatę dywidendy w wysokości 0,22 zł na 1 akcję Spółki, łącznie 4.730 tys. zł,
- zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki w kwocie 184 tys. zł.

Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 10 lipca 2017 roku.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 14/19/06/2017 z dnia 19 czerwca 2017 roku postanowiło niepodzielony zysk pozostały z 2015 roku w wysokości 1 tys. zł odnieść na kapitał zapasowy Spółki.

22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	1.857	921
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	6.784	6.980
Zobowiązania handlowe	8.641	7.901
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń	124	94
Zobowiązania z tyt. korekty Vat naliczonego	-	44
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6	2
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek	4	5
Zobowiązania pozostałe	134	145

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia

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

	01.01-30.09.2017	01.01-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	107	8
Zwiększenie	-	99
– Utworzenie rezerw	-	99
Zmniejszenie	-	-
– Wykorzystanie rezerw	-	-
Stan na koniec okresu	107	107
Z tego długoterminowe:	53	53
-Rezerwy emerytalne	31	31
-Rezerwy rentowe	3	3
-Rezerwy pośmiertne	19	19
Z tego krótkoterminowe:	54	54
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	54	54

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

24. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Struktura łącznej kwoty rezerw krótkoterminowych:

	30.09.2017	31.12.2016
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe, w tym:	-	28
Rezerwa na koszty aktuarialne	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	27
Razem	-	28

Rezerwy z tytułu przyszłych kosztów dotyczą kosztów badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, zgodnie z zawartą z audytorem umową nierozliczone fakturami do dnia bilansowego.

25. Pozycje warunkowe

Master Pharm w dniu 24 marca 2015 r. wniósł powództwo przeciwko Domowi Maklerskiemu PEKAO o odszkodowanie w wysokości 112 tys. zł tytułem poniesionej szkody na skutek opóźnień w realizacji zlecenia przeniesienia własności akcji wydanych w ramach dywidendy rzeczowej (zlecenie złożono w grudniu 2012 r. zaś jego realizacja nastąpiła w marcu 2013r.) 15 tys. zł tytułem poniesionych kosztów oszacowania szkody oraz odsetek od nich. W dniach 26 września oraz 28 września 2016 r. odbyły się dwie pierwsze rozprawy. Postępowanie zostało zakończone zawarciem ugody w dniu 12 stycznia 2017 r. na kwotę 50 tys. zł. Następnie w skutek dalszych porozumień kwota ugody zostanie rozliczona poprzez podpisany aneks do umowy o prowadzenie głównego rachunku bankowego Emitenta i ustalenie, że w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 kwietnia 2018 r. Emitent nie będzie obciążany żadnymi opłatami z tytułu prowadzenia rachunku. Sprawa zakończona.

Dnia 28 października 2016 r. został wniesiony i opłacony przez Master Pharm pozew przeciwko podwykonawcy związany z reklamacją jednego z odbiorców, opisaną w prospekcie emisyjnym. Pozew opiewa na kwotę 1 775 tys. zł tytułem zapłaty poniesionych kosztów. Pozwany odrzucił możliwość zawarcia ugody przedsądowej. Pierwsza rozprawa odbyła się 17.05.2017 kolejne rozprawy w sprawie odbyły się 11.09.2017 i 13.09.2017 kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 20.11.2017 roku.

Wnioskiem z dnia 10 stycznia 2017 r. Master Pharm wnioskiem złożonym do właściwego sądu zawezwał jednego z klientów do próby ugodowej w sprawie o zapłatę kwoty 485 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonymi od dnia wymagalności wskazanego w wezwaniu do zapłaty z dnia 30 listopada 2016 r., tj. od dnia 20 grudnia 2016 r. do dnia zapłaty, tytułem zapłaty ceny za zamówiony i nieodebrany towar na podstawie umowy ramowej dotyczącej wytwarzania suplementów diety i środków specjalnego przeznaczenia medycznego z dnia 16 czerwca 2015 r. Dnia 20 lutego 2017 r. odbyło się posiedzenie sądu w sprawie, na którym nie doszło do zawarcia ugody. Klient nadal kwestionuje zasadność roszczenia. W wyniku wniesienia wniosku ponownie rozpoczął bieg przedawnienia roszczenia. Kolejnym krokiem formalnym może być wniesienie powództwa o zapłatę. Strony obecnie wypracowały wspólne stanowisko w sprawie polegające na zleceniu produkcji zastępczej za niewykonany kontrakt

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	749	1.245
- Avet Pharma Sp. z o.o.	749	1.245
Przychody ze sprzedaży usług	1	13
- Avet Pharma Sp. z o.o.	1	1
- Pharmena SA	-	12
Razem	750	1.258

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Przychody ze sprzedaży towarów	3.617	3.500
- Avet Pharma Sp. z o.o.	3.617	3.500
Przychody ze sprzedaży materiałów	186	40
- Grokam GBL:	186	35
- Avet Pharma Sp. z o.o.	-	5
Razem	3.803	3.540

c) Zakupy towarów i usług

	01.01-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Zakupy towarów:	8.059	8.202
- Grokam GBL:	8.059	8.202
Zakupy materiałów:	70	12
- Grokam GBL:	70	12
Zakupy usług:	8.163	5.322
– Grokam GBL (usługi produkcyjne)	8.0038	5.131
– Grokam GBL (pozostałe usługi)	0	-
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	160	191
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	-
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	16.292	13.536

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

Spółka ponadto zakupiła od Spółki zależnej Grokam środki trwałe o wartości 10 tys. zł

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:

	01.01-30.09.2017	01.01.-30.09.2016
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	804	402
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	804	402

Spółka wykazuje na koniec września 2017 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 25 tys. zł (na koniec 2016 roku kwota wynosiła 20 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 51 tys. zł. Ponadto Spółka wypłacała wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę zawartą z panią Magdaleną Franasik. W okresie 3 kwartałów 2017 roku Spółka wypłaciła wynagrodzenie w wysokości 45 tys. zł.

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

	30-09-2017	31-12-2016
Należności od podmiotów powiązanych:	11.562	11.837
- Jednostka dominująca	-	-
- Avet Pharma Rafał Biskup SKA	11.562	11.837
- Grokam GBL	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	6.784	6.980
- Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
- Avet Pharma Rafał Biskup SKA	-	-
- Grokam GBL	6.784	6.980
- Budowlani Rugby S.A	-	-

Master Pharm S.A.
*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-30.09.2017 (w tysiącach złotych)*

Należności od jednostek powiązanych powstają głównie w wyniku transakcji sprzedaży i są płatne w terminie trzech miesięcy od daty sprzedaży. Należności te są niezabezpieczone i nieoprocentowane. Nie występują odpisy aktualizujące należności od podmiotów powiązanych.

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 powiązanym

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Stan na 1 stycznia	-	189
Pożyczki udzielone w trakcie roku	1.000	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	(189)
Kompensata udzielonych pożyczek ze zobowiązaniami	-	-
Odsetki naliczone	12	2
Odwrocenie dyskonta	-	-
Odsetki otrzymane	-	(2)
Stan na koniec okresu	1.012	-
W tym:		
Pożyczka dla Avet Pharma Sp. z o.o.	1.012	

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

Spółka nie zawierała innych umów pożyczek z podmiotami powiązanymi niż opisane w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 2017 roku

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

W dniu 4 stycznia 2017 roku pełnomocnik Spółki odebrał:

- postanowienie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Łodzi o wszczęciu postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 rok,
- postanowienie w sprawie przeprowadzenia dowodu z badania ksiąg podatkowych.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania Spółka nie uzyskała żadnych uwag i zastrzeżeń do przedłożonych dokumentów. W dniu 28 sierpnia 2017 roku Naczelnik Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi poinformował Spółkę o niemożności zakończenia postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakładnym terminie ze względu na konieczność zebrania pełnego materiału dowodowego przed wydaniem rozstrzygnięcia w sprawie i określił planowany termin zakończenia postępowania na dzień 03.11.2017 roku. W dniu 28 października 2017 roku Naczelnik Łódzkiego Urzędu Celno-Skarbowego w Łodzi poinformował Spółkę o niemożności zakończenia postępowania kontrolnego wobec Spółki w zakładnym terminie ustalonym pismem z dnia 28 sierpnia 2017 ze względu na konieczność zebrania pełnego materiału dowodowego przed wydaniem rozstrzygnięcia w sprawie i określił planowany termin zakończenia postępowania na dzień 03.01.2018 roku.

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

Podpisy Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

Jacek Franasik

MASTER PHARM SPÓŁKA AKCYJNA
91-203 Łódź, ul. Wersalska 6
T 951-20-60-837, REGON 01527697
K 14 2712 62 00 www.masterpharm.pl
Krajowa Rejestrycja Sądowa Gospodarcza
Krajowa Rejestrycja Sądowa Gospodarcza

Rafał Biskup

Członek Zarządu
Master Pharm S.A.

Łódź, dnia 16 listopada 2017 roku