

MASTER PHARM S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za I 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 31-03-2017		za okres od 01-01-2016 do 31-03-2016	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS.EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	10.226	2.384	9.704	2.228
Koszty działalności	8.524	1.987	(7.803)	(1.792)
Pozostałe przychody operacyjne	50	12	27	6
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(1)	(10)	(2)
Zysk operacyjny	1.750	408	1.918	440
Przychody finansowe	46	11	14	3
Koszty finansowe	(9)	(2)	(9)	(2)
Zysk przed opodatkowaniem	1.787	417	1.923	441
Podatek dochodowy	(342)	(80)	(372)	(85)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1.445	337	1.551	356
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	1.445	337	1.551	356

Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	356	83	(1.913)	(439)
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.540))	(359)	75	17
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(51)	(12)	0	0
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1.235)	(288)	(1.838)	422

	Stan na dzień 31-03-2017		Stan na dzień 31-12-2016	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS.EUR
Aktywa trwałe	43.298	10.261	41.663	9.417
Aktywa obrotowe	38.149	9.040	37.241	8.418
Aktywa razem	81.447	19.301	78.904	17.835
Razem kapitał własny	71.780	17.010	70.355	15.898
Zobowiązanie długoterminowe	314	74	192	43
Zobowiązania krótkoterminowe	9.353	2.217	8.377	1 894
Razem kapitał i zobowiązania	81.447	19.301	78.904	17.835

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	za okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres od 01-01-2016 do 31-03-2016
Działalność kontynuowana:		
Przychody ze sprzedaży	10.226	9.704
Koszty działalności:	8.524	(7.803)
<i>Zmiana stanu produktów</i>	88	71
<i>Amortyzacja</i>	(176)	(46)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>	(1.809)	(2.332)
<i>Usługi obce</i>	(2.410)	(2.333)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>	(645)	(202)
<i>Podatki i opłaty</i>	(62)	(58)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(3.341)	(2.814)
<i>Inne</i>	(169)	(89)
Pozostałe przychody operacyjne	50	27
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(10)
Zysk operacyjny	1.750	1.918
Przychody finansowe	46	14
Koszty finansowe	(9)	(9)
Zysk przed opodatkowaniem	1.787	1.923
Podatek dochodowy	(342)	(372)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1.445	1.551
Działalność zaniechana:		
Zysk roku obrotowego z działalności zaniechanej (przypadający na akcjonariuszy spółki)	-	-
Zysk roku obrotowego	1.445	1.551
Pozostałe całkowite dochody:		
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	-
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w późniejszym terminie	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	1.445	1.551

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

	Koniec okresu 31-03-2017	Koniec okresu 31-12-2016
AKTYWA		
Aktywa trwałe	43.298	41.663
Rzeczowe aktywa trwałe	8.252	7.726
Wartości niematerialne	62	-
Pożyczki i należności	1.002	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	71	76
Pozostałe aktywa długoterminowe	53	3
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	33.833	33.833
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25	25
Aktywa obrotowe	38.149	37.241
Zapasy	1.752	1.257
Należności handlowe	20.798	19.207
Należności z tytułu podatku dochodowego	584	523
Pożyczki i należności finansowe	-	-
Pozostałe należności	658	717
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	117	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem kredytów w rachunku bieżącym)	14.240	15.475
Aktywa Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczona do wy- dania w ramach dywidendy rzeczowej	-	-
Aktywa razem	81.447	78.904

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

	Koniec okresu 31-03-2017	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	14.695	14.695
Zyski zatrzymane	6.360	4.915
Razem kapitał własny	71.780	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	9.352	8.377
Zobowiązania handlowe	8.856	7.901
Pozostałe zobowiązania	162	145
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	206	99
Zaliczki otrzymane	64	150
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	54	54
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	10	28
Zobowiązania Spółki do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Razem zobowiązania	9.667	8.569
Razem kapitał i zobowiązania	81.447	78.904

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 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	-	-	-	1.445	1.445
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-)
Razem wypłaty i dystrybucja na rzecz właścicieli, ujęte bezpośrednio w kapitale	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 r.	215	14.695	50.510	6.360	71.780

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

	za okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres od 01-01-2016 do 31-03-2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1.787	1.923
Amortyzacja	176	46
Odsetki i dywidendy, netto	6	(1)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(1.532)	(3.689)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(495)	945
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu	971	(306)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(545)	(59)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy	(86)	28
Zmiana stanu rezerw	(18)	(12)
Podatek dochodowy zapłacony	(400)	(788)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	356	(1.913)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(491)	(39)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(1.000)	-
Spłata pożyczek otrzymana od jednostek powiązanych	-	113
Odsetki otrzymane	-	1
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe	(49)	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.540)	(75)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji (po pomniejszeniu o wydatki)	-	-
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	0	0
Spłata innych zobowiązań finansowych	(43)	-
Odsetki zapłacone	(8)	-
Dywidendy wypłacone właścicielom	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	51	0
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1.235)	(1.838)
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	14.240	3.346

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 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 I kwartał 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 17 maja 2017 roku

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 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 I kwartału kwartału 2017 roku żadnych zmian stosowanych zasad rachunkowości.

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- 31.03.2016 r.	4,3559	4,2684
1.01- 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240
1.01- 31.03.2017 r.	4,2891	4,2198

3. Szacunki zarządu

W trakcie pierwszego kwartału 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

W spółce nie występuje cykliczności i sezonowości jednak z doświadczeń spółki najlepszym kwartałem pod względem przychodów jest z reguły ostatni kwartał roku.

5. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie pierwszego kwartału 2017 roku

Rozpoczęcie produkcji pilotażowych, w nowym zakładzie w Łodzi, uruchomienie linii pakujących i linii do wytwarzania kap[Sulek miękkich. W dniu 21 kwietnia został oficjalnie otwarty zakład w Łodzi o czym Emitent informował w osobnym raporcie bieżącym.

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

Wzrost kosztów pracy związanych z zatrudnieniem nowych osób w związku z uruchomieniem zakładu w Łodzi.

7. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółkę odpisów aktualizujących nie uległa zmianie w trakcie 1 kwartału 2017.

Poza odpisami aktualizującymi należności w Spółce nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów aktualizujących inne aktywa w postaci zapasów, 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 1 kwartał 2017 roku. Analiza osiąganych wyników finansowych jest prowadzona na szczeblu całej grupy kapitałowej. Zarząd analizuje wyniki spółki Master Pharm jako całości. Poniżej przedstawiono dane dotyczące osiąganych przychodów.

9. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Analiza przychodów wg kategorii		
- Sprzedaż produktów	5.904	6.252
- Sprzedaż towarów	3.897	3.367
- Przychody z tytułu usług	358	13
- sprzedaż materiałów	67	72
Razem	10.226	9.704

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Polska	9.389	8.911
Pozostałe kraje	837	793
Razem	10.226	8.911

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
odbiorca 1	4.020	3.254
odbiorca 2	436	-
Avet Pharma	1.839	1.522
odbiorca 4	-	103
odbiorca 6	831	573
odbiorca 7		352

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

odbiorca 10	201	302
odbiorca 11	18	459
odbiorca 12	6	114
odbiorca 16	-	-
odbiorca 17	237	779
odbiorca 18	-	3
odbiorca 21	-	464
odbiorca 22	67	186
odbiorca 23	171	197
odbiorca 24	88	183
odbiorca 25	253	329
odbiorca 27	274	-
odbiorca 28	367	-
Pozostali klienci	1.418	884
Razem	10.226	9.704

W tabeli powyżej zachowano oznaczenie kontrahentów Spółki jak wymienione w prospekcie emisyjnym. Z odbiorcą 5, 8-9, 13-16, 18 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.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary	50	-
Rozwiązane odpisy na należności	-	-
Zwrot opłaty administracyjnej	-	-
Spisane zobowiązania handlowe	-	27
Inne	0	0
Razem	50	27

11. Pozostałe koszty

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Darowizny	-	-
Kary umowne	-	1
Koszty sądowe	-	-
Koszty ustylizacji	2	-
Inne	-	9
Razem	2	10

12. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8	-

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

– pozostałe odsetki		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	1	9
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	9	9
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	37	13
– przychody z tytułu dyskonta oraz odsetek od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	2	1
– pozostałe odsetki		-
zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	7	-
Przychody finansowe	46	14
Przychody (koszty) finansowe netto	196	5

13. Podatek dochodowy

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	337	371
Podatek dochodowy od dywidend	-	-
Podatek bieżący razem	337	371
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	5	1
Podatek odroczony razem	5	
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	342	372

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Zysk przed opodatkowaniem	1.787	1.923
Podatek wyliczony według stawki 19%	340	366
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2	6
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	342	372
Efektywna stawka podatkowa	19,14%	19,34%

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	31-03-2017	31-12-2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(99)	(102)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(85)	(85)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(14)	(17)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	27	26
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	23	23
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	4	3

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	(71)	(76)
--	------	------

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.12.2016
Stan na 1 stycznia	(76)	(83)
Obciążenie wyniku finansowego	5	26
Uznanie wyniku finansowego	-	(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	(71)	(76)

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	Dyskonto pożyczek	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	1	-	-	-	-	(4)	(3)
(Obciążenie)/uznanie pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 r.	2	75	-	10	10	2	99

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)	-	2	-	-	1
Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 r.	1	1	25	-	-	27

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							
31 marca 2017 r.							
Wartość księgowa brutto na po- czątek roku	81	5.071	440	474	223	1.748	8.037
Zwiększenia	-	-	-	273	-	429	702
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	148	1.815	24	190	(2.177)	-
Wartość księgowa brutto na ko- niec okresu	81	5.219	2.255	771	413	-	8.739
Umorzenie na początek okresu	-	32	159	64	56	-	311
Amortyzacja	-	30	81	30	35	-	176
Umorzenie sprzedanych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	62	240	94	91	-	487
Stan na 31 grudnia 2016 r.							
Koszt początkowy	81	5.219	2.255	771	413	-	8.739
Umorzenie	-	62	240	94	91	-	487
Wartość księgowa netto	81	5.157	2.015	677	322	-	8.252

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.

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 za- leżnych	-	-	-	33.833	33.833
Aktywa finansowe dostępne do sprze- daży	-	-	25	-	25
Należności handlowe oraz pozostałe na- leżności	19.207	-	-	717	19.924

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	15.475	15.475
Razem	19.207	-	25	50.025	69.257
Stan na dzień 31 marca 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	20.798	-	-	658	21.456
Pożyczki udzielone	1.002	-	-	-	1.002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	15.240	15.475
Razem	21.800	-	25	49.731	71.556

Spółka w dniu 22.02.2017 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 Grokam 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 Grokam GBL Sp. z o.o. została przejęta w dniu 25 marca 2015 roku na skutek wniesienia tych aktywów przez dotychczasowych właścicieli w zamian za wydane udziały Master Pharm Polska Sp. z o.o.

	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan na dzień 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 31 marca 2017 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	467	467
Zobowiązania handlowe	-	-	8.856	8.856
Pozostałe zobowiązania	-	-	162	162
Razem	-	-	9.485	9.485

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 godziwej instrumentów finansowych:

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

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

Aktywa na dzień 31-03-2017	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

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

Razem aktywa	-	-	25	25
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.-31.03.2017	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 I kwartału 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. Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez te aktywa.

- b) Aktywa finansowe w spółkach zależnych

	01.01.-31.12..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 1 kwartału 2017 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 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

d) Pożyczki udzielone	01.01.-31.03.2017	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	2	2
Kompensata kapitału pożyczki	-	-
Kompensata odsetek od pożyczki	-	-
Odsetki otrzymane	-	(2)
Stan na koniec okresu, w tym:	1.002	-
- pożyczki udzielone Grokam GBL Sp. z o.o.	-	-
- pożyczki udzielone Avet Pharma Rafał Biskup SKA	1.002	-

17. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.03.2017	31.12.2016
Należności handlowe:	21.323	19.732
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(525)	(525)
Należności handlowe netto	20.798	19.207
w tym: <i>Należności od jednostek powiązanych</i>	<i>11.796</i>	<i>11.837</i>

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	31.03.2017	31.12.2016
W terminach płatności, wymagalne w okresie::		
- do 1 miesiąca	3.173	2.458
- do 3 miesięcy	5.774	4.240
- do 6 miesięcy	815	1.995
Przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	1.343	1.788
- do 3 miesięcy	2.433	993
- od 3 do 6 miesięcy	1.576	2.253
- od 6 miesięcy do 1 roku	3.851	4.560
- powyżej 1 roku	2.358	1.445
	21.323	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 marca 2017 roku wynosiła 11.796 tys. zł (odpowiednio na koniec grudnia 2016 roku wynosiła 11.837 tys. zł), z czego 9.833 tys. zł jest przeterminowana, w tym 1.775 tys. zł powyżej 1 roku.

Należności przeterminowane od innych kontrahentów Spółki niż Avet Pharma Sp. z o.o. wyniosły na koniec 2016 roku 1.654 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.

W stosunku do pozostałej części należności przeterminowanych powyżej 1 roku w kwocie 101 tys. zł Spółka wynegocjowała spłatę zadłużenia w 2017 roku. Pierwsza rata została zapłacona w lutym 2017 roku (12 tys. zł).

Spółka na bieżąco analizuje możliwości spłaty należności.

Nie wystąpiły zmiany odpisów aktualizujących w trakcie I kwartału 2017 roku.

18. Zapasy

	31.03.2017	31.12.2016
Surowce i opakowania	980	611
Produkcja w toku i półprodukty	548	630
Wyroby gotowe	58	0
Towary	166	16
	1.752	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:

	31-03-2017	31-12-2016
- do 3 miesięcy	885	476
- od 3 do 6 miesięcy	54	69
- od 6 miesięcy do 1 roku	51	66
- powyżej 1 roku	-	-
	980	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 kwocie 393 tys. zł. Produkt ten został wyprodukowany przez podwykonawcę Spółki. Spółka – w związku z utratą jego przydatności i koniecznością utylizacji – utworzyła odpis aktualizujący wartość reklamowanych wyrobów w pełnej wysokości w ciężar kosztów operacyjnych. Produkty te nie zostały zutylizowane ze względów dowodowych w prowadzonym postępowaniu sądowym z podwykonawcą.

	01.01-31.03.2017	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 towary na zamówienie klientów, wobec czego nie zalegają one na magazynie.

19. Pozostałe aktywa

	31.03.2017	31.12.2016
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	6	7
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	8	11
- wieczyste użytkowanie gruntu	14	-
- koszty prac rozwojowych	85	40
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	3	4
Razem:	116	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 31 marca 2017	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 31 marca 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	13.653.000	136 530,00	63,50%
Aleksandra NYKIEL	2 503 978	25 039,78	11,65%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 718 022	37 180,22	17,29%
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 2016 r.	6.399
Zysk okresu	1.445
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-
Dywidendy dotyczące 2015 r.	-
Stan na 31 marca 2017 r.	6.360

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2016 roku uchwalał 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 uchwalał nr 18. przekażać 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.

Zarząd Spółki zamierza wnioskować do WZA o przeznaczenie na wypłatę dywidendy nie mniej niż 50% wartości zysku skonsolidowanego w kwocie 4 730 tys. zł..

22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	1.261	921
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	7.595	6.980
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń	99	94
Zobowiązania z tyt. korekty Vat naliczonego	49	44
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	2
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek	13	5
	9.018	8.046

23. Rezerwy

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

	01.01-31.03.2017	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.

Struktura łącznej kwoty rezerw krótkoterminowych:

	31-03-2017	31-12-2016
--	-------------------	-------------------

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe, w tym:	10	28
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	10	27
Razem	10	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.

24. Pozycje warunkowe

Master Pharm w dniu 24 marca 2015 roku wniósł powództwo przeciwko Domowi Maklerskiemu PEKAO o odszkodowanie w wysokości 112.509,41 zł tytułem poniesionej szkody na skutek opóźnień w realizacji zlecenia przeniesienia własności akcji wydanych w ramach dywidendy rzeczowej (zlecenie złożono w 12.2012 roku zaś jego realizacja nastąpiła w III.2013 roku) 15.000 zł tytułem poniesionych kosztów oszacowania szkody oraz odsetek od nich. W dniach 26 i 28 września 2016 roku odbyły się pierwsze rozprawy. Postępowanie zakończyło się zawarciem ugody w dniu 12 stycznia 2017 roku, na mocy której Spółka uzyskała odszkodowanie w wysokości 50.000 zł rozliczone jako zwolnienie z opłat bankowych w prowadzonym rachunku głównym spółki w PEKAO S.A. na okres od 01.01.2017 do 30.04.2018. W XII 2016 roku Spółka otrzymała zwrot opłat w kwocie 15.000 zł.

W dniu 28 października 2016 roku Spółka wniosła i opłaciła pozew przeciwko podwykonawcy, związany z reklamacją jednego z odbiorców, na podstawie której wycofano w 2015 roku ze sprzedaży jeden z wyrobów gotowych. Pozew został wniesiony tytułem zapłaty poniesionych kosztów i opiewa na kwotę 1.775.388 zł. Pozwany odrzucił możliwość zawarcia ugody przedsądowej. Właściwy Sąd wyznaczył pierwszy termin rozprawy na 17 maja 2017 roku.

W dniu 30 listopada 2016 roku Spółka wystosowała wezwanie do zapłaty 486 tys. zł do jednego z klientów tytułem niewykonania części umowy ramowej dotyczącej wytwarzania suplementów diety i środków specjalnego przeznaczenia medycznego z dnia 16.06.2015 roku. W dniu 10 stycznia 2017 roku Spółka złożyła wniosek do właściwego sądu z zawezwaniem do próby ugodowej z klientem. W dniu 20 lutego 2017 roku odbyło się posiedzenie sądu w sprawie, na którym nie doszło do zawarcia ugody. Klient kwestionuje zasadność roszczenia. Spółka rozważa wniesienie powództwa o zapłatę.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	272	478
- Avet Pharma Sp. z o.o.	272	478
Przychody ze sprzedaży usług	0	13
- Avet Pharma Sp. z o.o.	0	1
- Pharmena SA	-	12
Razem	272	491

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Przychody ze sprzedaży towarów	1.567	1.038
- Avet Pharma Sp. z o.o.	1.567	1.038
Przychody ze sprzedaży materiałów	52	5
- Grokam GBL:	52	-
- Avet Pharma Sp. z o.o.	-	5
Razem	1.619	1.043

c) Zakupy towarów i usług

	01.01-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Zakupy towarów:	2.954	2.456
- Grokam GBL:	2.954	2.456
Zakupy materiałów:	38	2
- Grokam GBL:	38	2
Zakupy usług:	2.229	2.002
- Grokam GBL (usługi produkcyjne)	2.189	1.992
- Grokam GBL (pozostałe usługi)	0	-

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2017-31.03.2017 (w tysiącach złotych)

– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	40	80
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	-
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	5.221	4.460

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

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

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

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	269	135
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	269	135

Spółka wykazuje na koniec marca 2017 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 18 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 17 tys. zł. Ponadto Spółka wypłacała wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę zawartą z panią Magdaleną Franasik. W I kw 2017 roku Spółka wypłaciła wynagrodzenie w wysokości 20 tys. zł.

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

	31-12-2016	31-12-2016
Należności od podmiotów powiązanych:	11.798	11.837
- Jednostka dominująca	-	-
- Avet Pharma Rafał Biskup SKA	11.798	11.837
- Grokam GBL	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	7.595	6.980
- Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
- Avet Pharma Rafał Biskup SKA	-	-
- Grokam GBL	7.595	6.980
- Budowlani Rugby S.A	-	-

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 dwóch miesięcy od daty zakupu. Zobowiązania nie są oprocentowane.

26. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwzględnione 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 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

Rafał Biskup

Członek Zarządu
Master Pharm S.A.

MASTER PHARM SPÓŁKA AKCYJNA
91-203 Łódź, ul. Wersalska 3
KRS 000095120, REGON 01527697
NIP 525-000-0000 www.masterpharm.pl
Załącznik 1 do Sprawozdania Zarządu Master Pharm Polska Sp. z o.o.

Łódź, dnia 17 maja 2017 roku