



MASTER PHARM

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za 3 kwartały 2021 roku MASTER PHARM S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:

	za okres od 01-01-2021 do 30-09-2021		za okres od 01-01-2020 do 31-09-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	50.799	11.144	40.862	9.199
Koszty działalności	(45.874)	(10.063)	(37.708)	(8.489)
Pozostałe przychody operacyjne	266	58	594	134
Pozostałe koszty operacyjne	(38)	(8)	(4)	(1)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	269	59	(1.091)	(246)
Zysk operacyjny	5.422	1.190	2.653	597
Przychody finansowe	3.388	743	2.563	577
Zysk na aktywach finansowych	-	-	2.889	650
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(10.230)	(2.244)	-	-
Koszty finansowe	(3)	(1)	(0)	(0)
Zysk przed opodatkowaniem	(1.423)	(312)	8.105	1.824
Podatek dochodowy	801	176	(1.121)	(252)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	(622)	(136)	6.984	1.572
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	(622)	(136)	6.984	1.572
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.520	1.650	9.876	2.223
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(168)	(37)	5.691	1.281
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5.104)	(1.120)	1.737	391
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.248	493	17.304	3.895
	Stan na dzień 30-09-2021		Stan na dzień 31-12-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	56.414	12.177	54.359	11.779
Aktywa obrotowe	40.219	8.681	48.020	10.406
Aktywa razem	96.633	20.858	102.379	22.185
Razem kapitał własny	80.117	17.294	85.590	18.547
Zobowiązanie długoterminowe	799	172	180	39
Zobowiązania krótkoterminowe	15.717	3.392	16.609	3.599
Razem kapitał i zobowiązania	96.633	20.858	102.379	22.185

Spis treści

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

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Nr noty objaśniającej	za okres od 01-01-2021 do 30-09-2021	za okres od 01-01-2020 do 30-09-2020
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	Nota 9	50.799	40.862
Koszty działalności:		(45.874)	(37.708)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		722	231
<i>Amortyzacja</i>		(1.470)	(1.384)
<i>Zużycie surowców, materiałów i energii</i>		(12.209)	(13.504)
<i>Usługi obce</i>		(7.464)	(9.086)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(4.185)	(3.581)
<i>Podatki i opłaty</i>		(189)	(159)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(20.784)	(9.987)
<i>Inne</i>		(295)	(238)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 10	266	594
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 11	(38)	(4)
Utrata wartości/odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	Nota 12	269	(1.091)
Zysk operacyjny		5.422	2.653
Przychody finansowe	Nota 13	3.388	2.563
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	Nota 13	-	2.889
Koszty finansowe	Nota 13	(3)	(0)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota 14	(10.230)	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem		(1.423)	8.105
Podatek dochodowy	Nota 15	801	(1.121)
Zysk/strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej		(622)	6.984
Pozostałe całkowite dochody:		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem		(622)	6.984
Zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	Nota 31	(0,03)	0,32
Podstawowy i rozwodniony			

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

	Nr noty objaśniającej	Koniec okresu 30-09-2021	Koniec okresu 31-12-2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe		56.414	54.359
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 16	9.462	7.918
Aktywa niematerialne	Nota 17	9.164	9.765
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	126	148
Pożyczki udzielone	Nota 20d	1.922	2.485
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Nota 15	3.472	1.753
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	Nota 20b	32.243	32.243
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Nota 20a	25	25
Pozostałe aktywa długoterminowe	Nota 23	-	22
Aktywa obrotowe		40.219	48.020
Zapasy	Nota 22	9.866	6.102
Należności handlowe	Nota 21	11.211	14.055
Pozostałe należności	Nota 21	1.165	1.696
Należności z tytułu podatku dochodowego		528	775
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Nota 23	237	184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota 20c	10.986	21.216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6.226	3.992
Aktywa razem		96.633	102.379

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

	Nr noty objaśniającej	Koniec okresu 30-09-2021	Koniec okresu 31-12-2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	Nota 24	215	215
Akcje własne	Nota 25	(6.614)	(1.763)
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwowy z zysków		36.628	35.289
Zyski zatrzymane	Nota 26	(622)	1.339
Razem kapitał własny		80.117	85.590
Zobowiązania			
Zobowiązanie długoterminowe		799	180
Zobowiązania z tytułu subwencji PFR	Nota 28b	656	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	Nota 28a	38	75
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	Nota 29	105	105
Zobowiązania krótkoterminowe		15.717	16.609
Zobowiązania handlowe	Nota 27	13.495	11.842
Zobowiązania z tytułu subwencji PFR	Nota 28b	875	3.500
Pozostałe zobowiązania	Nota 27	250	415
Pozostałe zobowiązania finansowe	Nota 28a	44	38
Zaliczki otrzymane	Nota 27	733	472
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Nota 29	175	182
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Nota 30a	145	117
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Nota 30b	-	43
Razem zobowiązania		16.516	16.789
Razem kapitał i zobowiązania		96.633	102.379

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

	Nr no ty	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.		215	-	50.510	25.663	9.626	86.014
Zysk roku obrotowego		-	-	-	-	1.339	1.339
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	1.339	1.339
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	26	-	-	-	9.626	(9.626)	-
Nabycie akcji własnych	25	-	(1.763)	-	-	-	(1.763)
Stan na 31 grudnia 2020 r.		215	(1.763)	50.510	35.289	1.339	85.590
Zysk roku obrotowego		-	-	-	-	(622)	(622)
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	(622)	(622)
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	26	-	-	-	1.339	(1.339)	-
Nabycie akcji własnych	25	-	(4.851)	-	-	-	(4.851)
Stan na 30 września 2021 r.		215	(6.614)	50.510	36.628	(622)	80.117

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

	za okres od 01-01-2021 do 30-09-2021	za okres od 01-01-2020 do 30-09-2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(1.423)	8.105
Amortyzacja środków trwałych	600	551
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	22	-
Amortyzacja aktywów niematerialnych	848	833
Różnice kursowe od środków pieniężnych	14	(5)
Dywidendy otrzymane	(1.585)	(2.400)
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	(2.889)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	10.230	-
Umorzenie subwencji PFR	(1.750)	-
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	(22)	-
Odsetki naliczone od pożyczek	(32)	(51)
Odsetki zapłacone od leasingu	3	-
Podatek dochodowy zapłacony	(670)	(2.120)
Zmiany kapitału obrotowego:		
<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności</i>	3.375	13.006
<i>(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów</i>	(3.764)	(1.313)
<i>Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań</i>	1.488	(4.073)
<i>Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych</i>	(53)	(98)
<i>Zmiana stanu zaliczek na dostawy</i>	261	311
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	(22)	19
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.520	9.876
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2.145)	(800)
Nabycie aktywów niematerialnych	(225)	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	-	66.153
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(63.264)
Dywidendy otrzymane	1.585	2.400
Spłata udzielonych pożyczek	595	1.202
Wydatki na zaliczki na aktywa trwałe	22	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(168)	5.691
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie	-	3.500
Spłata subwencji PFR	(219)	-
Nabycie akcji własnych	(4.851)	(1.763)
Spłata innych zobowiązań finansowych	(31)	0
Odsetki zapłacone	(3)	0
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5.104)	1.737

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.248	17.304
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	3.992	14.725
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14)	5
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	6.226	32.034

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2021 ROKU**1. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości**

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 19 listopada 2021 roku

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 30.09.2020 r.	4,4420	4,5268
1.01- 31.12.2020 r.	4,4730	4,6148
1.01- 30.09.2021 r.	4,5585	4,6329

3. Szacunki zarządu

W trakcie 3 kwartałów 2021 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym przez Zarząd na potrzeby sporządzania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, poza opisanymi w nocie objaśniającej dotyczącej wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

4. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Spółce występuje cykliczność i sezonowość, z reguły drugie półrocze charakteryzuje się wyższymi przychodami a najlepszym kwartałem pod względem przychodów jest z reguły ostatni kwartał roku. Sezonowość w dużej mierze zależy od zapotrzebowania klientów na różne kategorie produktów w danym okresie roku oraz od warunków pogodowych (sezonu grypowego) w którym to lepiej sprzedają się produkty z kategorii „na odporność”. Historycznie wysokie przychody pierwszego półrocza 2021 to przede wszystkim efekt skumulowania zamówień po pierwszym okresie pandemii i lockdownu co jednak nie wpływa na ogólną cykliczność i sezonowość uwarunkowanej czynnikami obiektywnymi. Okres pandemii zaburzył standardowy schemat cykliczności, obecnie mniej przewidywalne są zachowania klientów w zakresie składania zamówień, co może powodować natężenie lub osłabienie intensywności zamówień w poszczególnych kwartałach.

5. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie 3 kwartałów 2021 roku

W pierwszym półroczu Spółka kontynuowała realizację projektu o dofinansowanie projektu nr POIR.03.02.02- 00-1989/20, pt.: Wdrożenie technologii innowacyjnej wegańskiej kapsułki miękkiej z dnia 30.06.2020 dla inwestycji technologicznej finansowanej kredytem technologicznym. Spółka ma podpisaną w 2020 roku umowę kredytu technologicznego z Bankiem PEKAO SA na kwotę 773 325,00 zł. Spółka podpisała 04.10.2021r umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, która zapewni dofinansowanie projektu przez dotację bezzwrotną polegającą na spłacie zaciągniętego kredytu stanowiącego 45% wartości projektu. Obecnie projekt jest realizowany ze środków własnych Spółki, co stanowi 55% wkład własny w realizację projektu. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem. W ramach projektu zostanie sfinansowana nowa linia do produkcji wegańskiej kapsułki miękkiej. Spółka na dzień sprawozdania nie uruchomiła jeszcze kredytu technologicznego – jest w trakcie spełniania warunków formalnych do uruchomienia kredytu.

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

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

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

7. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółkę odpisów aktualizujących należności oraz ich zmiany w trakcie III kwartałów 2021 została zaprezentowana w nocie objaśniającej nr 21.

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

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

8. Segmenty działalności

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

Poniżej przedstawiono dane dotyczące osiągniętych przychodów.

9. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Analiza przychodów wg kategorii		
- sprzedaż produktów	21.025	26.893
- sprzedaż towarów	25.739	11.866
- przychody z tytułu usług	3.830	1.915
- sprzedaż materiałów	205	188
Razem	50.799	40.862

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Polska	27.895	33.202
Inne kraje:	22.904	7.660
<i>Czechy</i>	2.263	1.429
<i>Irlandia</i>	18.568	5.357
<i>Rumunia</i>	952	-
<i>Niemcy</i>	1.090	143
<i>Szwecja</i>	-	579
<i>Bulgaria</i>	-	107
<i>Włochy</i>	-	45
<i>Pozostałe kraje</i>	31	-
Razem	50.799	40.862

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

10. Pozostałe przychody

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Otrzymane odszkodowania i kary	12	-
Otrzymane dotacje	226	589
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	22	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1	4
Inne	5	1
Razem	266	594

11. Pozostałe koszty

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Rekompensata dla klienta	38	-
Darowizny	-	2
Niedobory i szkody	0	2
Inne	0	-
Razem	38	4

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Spisane należności handlowe	(11)	-
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(15)	(1.091)
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	295	-
Razem	269	(1.091)

13. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Koszty odsetek	3	0
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3	-
– pozostałe odsetki	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	0
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	3	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek:	32	163
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	112
– przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	32	51
– pozostałe odsetki	0	-
Dywidenda od spółki zależnej	1.400	2.400
Dywidenda od pozostałych jednostek	185	-
Zysk na zbyciu aktywów finansowych	-	2.889
Umorzona wartość subwencji PFR	1.750	-
Zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	21	-
Przychody finansowe	3.388	5.452
Przychody (koszty) finansowe netto	3.385	5.452

Na zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w 3 kwartałach 2020 roku składają się transakcje następującymi walorami:

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

14. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie nabycia	Wycena na dzień 31.12.2020 roku	Wycena na dzień 30.09.2021 roku	Aktualizacja wyceny w 2021 roku
Akcje CD Projekt	14.207	10.164	7.097	(3.067)
Akcje Mercator	15.791	11.052	3.889	(7.163)
Razem	29.998	21.216	10.986	(10.230)

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

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

Nazwa aktywów finansowych	Wycena na dzień bilansowy	Wycena na dzień 18.11.2021 roku	Różnica wartości
Akcje CD Projekt	7.097	6.708	(389)
Akcje Mercator	3.889	2.692	(1.197)
Razem	10.986	9.400	(1.586)

15. Podatek dochodowy

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	883	877
Podatek od otrzymanej dywidendy	35	-
Podatek bieżący razem	918	877
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1.719)	244
Podatek odroczony razem	(1.719)	244
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	(801)	1.121

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zysk przed opodatkowaniem	(1.423)	8.105
Podatek wyliczony według stawki 19%	(270)	1.540
Efekty podatkowe następujących pozycji:	(531)	(419)
- Przychody nieopodatkowane:		
Przychody z dywidend	(266)	(456)
Przychody z umorzenia subwencji	(333)	-
- Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	68	37
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(801)	1.121
Efektywna stawka podatkowa	56,29%	13,83%

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(3.871)	(2.008)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(179)	(195)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(3.692)	(1.813)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	399	255
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	378	211
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	21	44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	(3.472)	(1.753)

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.06.2020
Stan na 1 stycznia	(1.753)	(457)
Obciążenie wyniku finansowego	250	530
Uznanie wyniku finansowego	(1.969)	(1.826)
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(3.472)	(1.753)

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2021	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2021 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:				
Odpis aktualizujący zapasy	75	-	-	75
Odpis aktualizujący należności	102	(49)	-	53
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	1.669	1.943	-	3.612
Aktualizacja aktywów niematerialnych	51	(4)	-	47
Niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	19	(19)	-	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	8	(4)	-	4
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	21	(1)	-	20
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	33	-	-	33
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	22	5	-	27
Rezerwy na zobowiązania	8	(8)	-	-
Razem	2.008	1.863	-	3.871

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

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2021	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 30.09.2021 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwałe w leasingu finansowym	16	(8)	-	8
Aktywa niematerialne	211	159	-	370
Wycena pożyczek	10	6	-	16
Przychody przyszłych okresów	15	(13)	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	3	0	-	3
Razem	255	144	-	399

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Okres zakończony 30 września 2021 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	5.272	3.859	599	638	280	11.124
Zwiększenia	-	304	1.642	-	49	149	2.144
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	5.576	5.501	599	687	429	13.268
Umorzenie na początek okresu	-	519	1.724	485	478	-	3.206
Amortyzacja 2021	-	94	375	64	67	-	600
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	613	2.099	549	545	-	3.806
Stan na 30 czerwca 2021 r.							
<i>Koszt początkowy</i>	476	5.576	5.501	599	687	429	13.268
<i>Umorzenie</i>	-	613	2.099	549	545	-	3.806
Wartość księgowa netto	476	4.963	3.402	50	142	429	9.462
	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne środki trwałe	Razem
Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	5.222	3.411	594	-	574	10.277
Zwiększenia	-	50	448	5	280	64	847
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	5.272	3.859	599	280	638	11.124
Umorzenie na początek okresu	-	397	1.284	387	-	395	2.463
Amortyzacja 2020	-	122	440	98	-	83	743
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	519	1.724	485	-	478	3.206
Stan na 31 grudnia 2020 r.							
<i>Koszt początkowy</i>	476	5.272	3.859	499	280	638	11.124
<i>Umorzenie</i>	-	519	1.724	485	-	478	3.206
Wartość księgowa netto	476	4.753	2.135	114	280	160	7.918

17. Prawa do użytkowania aktywów

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

	Środki trwansportu	Razem
Okres zakończony		
30 września 2021 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	148	148
Zwiększenia	-	-
Zawarcie nowych umów	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	148	148
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	22	22
Umorzenie na koniec okresu	22	22
Wartość netto na 30 czerwca 2021 roku:		
Koszt początkowy	148	148
Umorzenie	(22)	(22)
Wartość księgowa netto	126	126

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

18. Aktywa niematerialne

Koszt	Licencje	Know-how	Znaki produktowe	Prawa autorskie do znaków produktowych	Razem
Wartość początkowa:					
Stan na 1 stycznia 2020 r.	38	-	9.265	1.848	11.151
Zwiększenia (zakup)	35	-	-	-	35
Zmniejszenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	73	-	9.265	1.848	11.186
Zwiększenia (zakup)	-	225	-	-	225
Zmniejszenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2021 r.	73	225	9.265	1.848	11.411
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 1 stycznia 2020 r.	38	-	-	-	38
Amortyzacja 2020 rok	2	-	926	185	1.113
Trwała utrata wartości	-	-	33	237	270
Zmniejszenie umorzenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	40	-	959	422	1.421
Amortyzacja 2021 rok	5	9	695	139	848
Trwała utrata wartości - odwrócenie	-	-	(3)	(19)	(22)
Zmniejszenie umorzenia (likwidacja)	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2020 r.	45	9	1.652	541	2.247

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

Koszt	Licencje	Know-how	Znaki produktowe	Prawa autorskie do znaków produktowych	Razem
Wartość księgowa netto:					
Koszt	73	-	9.265	1.848	11.186
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(40)	-	(959)	(422)	(1.421)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	33	-	8.306	1.426	9.765
Koszt	73	225	9.265	1.848	11.411
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(45)	(9)	(1.652)	(541)	(2.247)
Stan na 30 września 2021 r.	28	216	7.613	1.307	9.164

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

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

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

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

19. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSSF9:

Stan na dzień 30 września 2021 roku:	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej					
Aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	32.243	32.243
Aktywa finansowe pozostałe	-	-	25	-	25
Należności handlowe	11.211	-	-	-	11.211
Pozostałe należności	1.165	-	-	-	1.165
Pożyczki udzielone	1.922	-	-	-	1.922
Aktywa finansowe krótkoterminowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	10.986	-	-	10.986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.226	-	-	-	6.226
Razem	20.524	10.986	25	32.243	63.788

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

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

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

Udziały w Grokam GBL sp. z o.o. (100%) są wyłączone z regulacji MSSF9. Kontrola nad Grokam GBL Sp. z o.o. została przejęta w dniu 25 marca 2015 roku na skutek wniesienia tych aktywów przez dotychczasowych właścicieli w zamian za wydane udziały Master Pharm Polska Sp. z o.o.

	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Stan na dzień 30 września 2021 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	1.531	1.531
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	82	82
Zobowiązania handlowe	-	-	13.495	13.495
Pozostałe zobowiązania	-	-	250	250
Razem	-	-	15.358	15.358
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Zobowiązania według bilansu				
Kredyty	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	113	113
Zobowiązania handlowe	-	-	11.842	11.842
Pozostałe zobowiązania	-	-	415	415
Razem	-	-	15.870	15.870

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

b) Poziomy wartości 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, nieustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

Aktywa na dzień 30.09.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	13.702	-	-	13.702
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	13.702	-	-	13.702
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa	-	-	25	25
Razem aktywa	13.702	-	25	13.727

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

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

20. Aktywa finansowe

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	25	25
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
– część długoterminowa	25	25
– część krótkoterminowa	-	-

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

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

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

b) Aktywa finansowe w spółkach zależnych		
	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	32.243	32.243
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	32.243	32.243
W tym:		
– część długoterminowa	32.243	32.243
– – udziały w Grokam GBL	32.243	32.243
– część krótkoterminowa	-	-

c) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		
	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	21.216	-
Zwiększenie (nabycie akcji)	-	93.262
Zmniejszenie	(10.230)	(72.046)
<i>Sprzedaż akcji</i>	-	(63.264)
<i>Aktualizacja wyceny aktywów finansowych</i>	(10.230)	(8.782)
Stan na koniec okresu	10.986	21.216

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

d) Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone		
	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	2.485	3.913
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Splata udzielonych pożyczek	(595)	(1.426)
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	32	64
Odsetki otrzymane	-	(66)
Stan na koniec okresu, w tym:	1.922	2.485
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	1.922	2.485

Avet Pharma spłacała regularnie pożyczki w 2020 roku. Do końca sierpnia 2020 roku została spłacona pożyczka udzielona w 2017 roku w kwocie 1.000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 66 tys. zł. Ponadto Avet Pharma rozpoczęła spłatę pożyczki udzielonej w 2019 roku. Do dnia 31.12.2020 roku zostało spłacone 426 tys. zł z kapitału tej pożyczki a ciągu 9 miesięcy 2021 roku 595 tys. zł. Spółka oszacowała ryzyko utraty pożyczki, a wartość oszacowanego odpisu nie stanowi istotnej kwoty. Wobec powyższego Zarząd odstąpił od ujmowania go w sprawozdaniu finansowym. Do dnia podpisania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Avet Pharma dokonała spłaty kapitału pożyczki w kwocie 90 tys. zł.

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

21. Należności handlowe

	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe:	11.720	14.844
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(509)	(789)
Należności handlowe netto	11.211	14.055
w tym: Należności od jednostek powiązanych	-	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	30.09.2021	31.12.2020
W terminach płatności, wymagalne w okresie::		
- do 1 miesiąca	3.138	5.590
- do 3 miesięcy	3.544	6.526
- do 6 miesięcy	930	568
Przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	1.394	1.242
- do 3 miesięcy	1.078	21
- od 3 do 6 miesięcy	754	5
- od 6 miesięcy do 1 roku	380	76
- powyżej 1 roku	502	816
	11.720	14.844

Należności przeterminowane wyniosły 4.107 tys. zł (odpowiednio na koniec 2020 roku 2.160 tys. zł), jednakże zmniejszyła się wartość należności przeterminowanych powyżej 1 roku (zostały spłacone).

Spółka dokonała oszacowania ryzyka utraty należności zgodnie z MSSF 9. Na podstawie udokumentowanego historycznego stopnia regulowania płatności przeterminowanych, dokonano ustalenia współczynników niewypełnienia zobowiązania.

Dla należności nieobjętych odpisami indywidualnymi zastosowano następujące współczynniki

	30.09.2021
W terminach płatności,	0,15%
Przeterminowane:	
- do 1 miesiąca	0,27%
- do 3 miesięcy	0,71%
- od 3 do 6 miesięcy	1,71%
- od 6 miesięcy do 1 roku	4,17%
- powyżej 1 roku	100%

Spółka tworzy indywidualne odpisy na należności sporne lub dochodzone sądowo.

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

W stosunku do pozostałej części należności przeterminowanych powyżej 1 roku Spółka dokonała korekty podatku należnego VAT w wysokości 44 tys. zł, wobec czego pomniejszyła odpis o tę kwotę. Spółka na bieżąco analizuje możliwości spłaty należności oraz prowadzi działania windykujące samodzielnie oraz z pomocą kancelarii prawnej.

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

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	789	349
Utworzenie odpisu na należności	15	509
Utworzenie odpisu na odsetki od należności	-	(69)
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(295)	-
Na koniec okresu	509	789
Z czego:		
Odpis indywidualny	457	752
Odpis na ryzyko utraty	52	37

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

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

Spółka nie ma innych należności dochodzonych sądowo.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

Pozostałe należności obejmują		
	30.09.2021	31.12.2020
Vat do zwrotu przez US	959	669
Vat do odliczenia w następnych miesiącach	50	69
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	139	920
Obciążenie kosztami utylizacji materiałów	-	27
Rozrachunki z pracownikami i inne	11	5
Razem	1.165	1.696
Minus: odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	-	-
Należności pozostałe netto	1.165	1.696
<i>W tym od powiązanych</i>	-	-

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

22. Zapasy

W cenie zakupu lub koszcie wytworzenia:	30.09.2021	31.12.2020
Surowce i opakowania	7.460	4.761
Produkcja w toku	720	636
Półprodukty	510	226
Wyroby gotowe	1.116	822
Towary	453	50
Zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	10.259	6.495
Odpisy aktualizujące	(393)	(393)
Wartość zapasów netto	9.866	6.102

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

	30.09.2021	31.12.2020
- do 3 miesięcy	2.252	2.813
- od 3 do 6 miesięcy	1.794	591
- od 6 miesięcy do 1 roku	2.540	997
- powyżej 1 roku	874	360
Razem materiały	7.460	4.761
oraz okresy zalegania wyrobów gotowych:		
	30.09.2021	31.12.2020
- do 3 miesięcy	677	429
- od 3 do 6 miesięcy	46	-
- od 6 miesięcy do 1 roku	-	-
- powyżej 1 roku	393	393
Razem wyroby gotowe	1.116	822

Na koniec 2020 i na 30.09.2021 roku w Spółce wystąpiły zapasy wyrobów gotowych, które zostały zwrócone przez jednego z dostawców w ramach ugody podpisanej po reklamacji w 2015 roku w kwocie 393 tys. zł. Produkt ten został wyprodukowany przez podwykonawcę Spółki. Spółka – w związku z utratą jego przydatności i koniecznością utylizacji – utworzyła odpis aktualizujący wartość reklamowanych wyrobów w pełnej wysokości. Produkty te nie zostały do tej pory zutyliczowane ze względów dowodowych w prowadzonym postępowaniu sądowym z podwykonawcą.

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	393	393
Utworzenie odpisu na zapasy	-	-
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-
Na koniec okresu	393	393

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

23. Pozostałe aktywa

	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	15	7
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	2	13
- prenumerata i abonamenty	0	1
- koszty usług	196	96
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	24	67
Razem:	237	184

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują zapłacone zaliczki na zakup środków trwałych. Na koniec 2020 roku wynosiły one 22 tys. zł.

24. Kapitał podstawowy

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

Na dzień 30.09.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapi- tału	%posiadanych głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%	71,27%
Aleksandra NYKIEL	2 287 500	22 875,00	10,64%	11,48%
Nationale-Nederlanden OFE	1 466 561	14 665,61	6,82%	7,36%
Akcje własne Spółki	1 574 774	15 747,74	7,32%	-
Pozostali	1 971 165	19 711,65	9,17%	9,89%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%	100%

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

W dniu 18 października 2021 roku doszło do rozliczenia transakcji nabycia 136.612 akcji własnych przez Spółkę po cenie 4,50 PLN za jedną akcję, co stanowi około 0,64% wszystkich akcji Emitenta, uprawniających do około 0,64% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta.

Na dzień 18.10.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapi- tału	%posiadanych głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	14 200 000	142 000,00	66,05%	71,76%
Aleksandra NYKIEL	2 287 500	22 875,00	10,64%	11,56%
Nationale-Nederlanden OFE	1 466 561	14 665,61	6,82%	7,41%
Akcje własne Spółki	1 711 386	17 113,86	7,96%	-
Pozostali	1 834 553	18 345,53	8,53%	9,27%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%	100%

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

25. Akcje własne

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

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

W przypadku nieosiągnięcia w ramach wezwania łącznie 90% ogólnej liczby głosów na WZA, Strony porozumienia uzgodnią dalsze działania oraz rozważą ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki inne niż w posiadaniu orzez 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, Strony przeprowadzą przymusowy wykup akcji Spółki posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy Spółki zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie. Po przeprowadzeniu przymusowego wykupu Strony przeprowadzą procedurę wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z art. 91 Ustawy o Ofercie.

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 4.10.2021 roku Spółka raportem bieżącym ESPI 18/2021 ogłosiła kolejne wezanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm.

W dniu 18 października 2021 roku Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym ESPI 20/2021 o rozliczeniu transakcji nabycia 136.612 akcji własnych przez Spółkę po cenie 4,50 PLN za jedną akcję, co stanowi około 0,64% wszystkich akcji Master Pharm S.A., uprawniających do około 0,64% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki.

26. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2020 r.	9.626
Zysk okresu	1.339
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(9.626)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	1.339
Strata okresu	(622)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	(1.339)
Stan na 30 września 2021 r.	(622)

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

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

27. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	2.593	2.760
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	10.902	9.082
Zobowiązania handlowe	13.495	11.842
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	137	222
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	49	74
Zobowiązania z tyt. korekty Vat należnego (art. 89a ustawy o VAT)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	4	3
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	51
Zobowiązania wobec Urzędu Celnego	-	20
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart, ubezpieczeń grupowych	16	1
Zobowiązania pozostałe	250	415
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	733	472

28. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

	30.09.2021	31.12.2020
Długoterminowe:	694	75
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczka – subwencja PFR	656	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	38	75
Krótkoterminowe:	919	3.538
Pożyczki - subwencja PFR	875	3.500
Kredyty bankowe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	44	38
Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	1.613	3.613

a) Zobowiązania z tytułu leasingu

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

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu brutto – minimalne opłaty leasingowe:		
Do 1 roku	45	40
Od 1 roku do 5 lat	39	79
Razem	84	119
Przyszłe opłaty finansowe z tytułu leasingu	(3)	(6)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	81	113

Zmiany wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stana na 01.01.	113	-
Zwiększenie z tytułu zawarcia nowych umów leasingu	-	148
Splata rat leasingowych	(31)	(35)
Razem:	82	113

b) Zobowiązania z tytułu subwencji PFR

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stana na 01.01.	3.500	-
Zwiększenie z tytułu otrzymania	-	3.500
Umorzenie subwencji	(1.750)	-
Splata rat	(219)	-
Razem:	1.531	3.500

c) Zobowiązania z tytułu kredytów

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

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

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

29. Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	287	176
Zwiększenie	-	111
– Utworzenie rezerw	-	108
– Dyskonto rezerwy	-	3
Zmniejszenie	(7)	-
– Wykorzystanie rezerw	(7)	-
Stan na koniec okresu	280	287
Z tego długoterminowe:	105	105
-Rezerwy emerytalne	64	64
-Rezerwy rentowe	6	6
-Rezerwy pośmiertne	35	35
Z tego krótkoterminowe:	175	182
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	175	175
-Rezerwa na odpisy emerytalne	-	7

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

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

30. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	117	46
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	28	71
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-	-
Na koniec roku obrotowego	145	117

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

b) Struktura łącznej kwoty pozostałych rezerw krótkoterminowych:

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	43	34
Utworzenie rezerwy	-	43
Wykorzystanie rezerwy	(43)	(34)
Na koniec roku obrotowego		43
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuarusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	42

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

31. Zysk na jedną akcję

a) Podstawowy

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(622)	6.984
Zysk z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Razem		6.984
Liczba akcji/udziałów zwykłych (w tys.)	21.500	21.500
Zysk na akcję (w zł)	(0,03)	0,32

b) Rozwodniony

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

32. Pozycje warunkowe

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

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

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

Akcjonariusz był obecny na ZWZ Spółki w dniu 24 czerwca 2020 r., głosował przeciw ww. uchwałom, a po ich podjęciu zgłosił do nich sprzeciw, o czym Spółka dominująca informowała raportem bieżącym 10/2020 w dniu 24 czerwca 2020 r. Treść wszystkich uchwał podjętych przez to ZWZ, wraz z wynikami głosowań, Spółka przedstawiła w raporcie 9/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r. Rozprawa zarządzona przez sąd odbyła się 22 października 2020 r. W dniu 21 grudnia 2020 r. Sąd Okręgowy w Łodzi oddalił w całości powództwo Gustford Holdings Limited o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2020 r i zasadził na rzecz pozwanego zwrot kosztów procesu w kwocie 12 tys. zł. Zgodnie z uzyskaną informacją z Sądu Okręgowego w Łodzi, powód nie złożył apelacji. Postanowienie jest prawomocne. Wyrok uprawomocnił się dnia 5 marca 2021 r.

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

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	77	-
- Grokam GBL	77	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	77	-

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	79	138
- Grokam GBL	79	138
Razem	79	138

Master Pharm S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie wg MSSF
za okres 01.01.2021-30.09.2021 (w tysiącach złotych)

c) Zakupy towarów i usług

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zakupy towarów:	19.512	8.871
- Grokam GBL:	19.512	8.871
Zakupy materiałów:	1.262	1.634
- Grokam GBL:	1.262	1.634
Zakupy usług:	3.681	6.347
– Grokam GBL (usługi produkcyjne)	3.470	5.952
– Grokam GBL (pozostałe usługi)	51	112
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	160	155
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodziny	-	128
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	24.455	16.852

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

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.075	970
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	1.075	970

Spółka wykazuje na koniec czerwca 2021 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 38 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 53 tys. zł (w III kwartałach 2020 roku 42 tys. zł, przy czym Rada Nadzorcza przez I półrocze liczyła wtedy 3 członków, a aktualnie 5)

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

	30-09-2021	31-12-2020
Należności od podmiotów powiązanych:	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	10.902	9.082
- Grokam GBL	10.902	9.082

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

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

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

g) Dywidendy otrzymane

Na podstawie Oświadczenia nr 3 jedyne go wspólnika z dnia 29.06.2021 roku GROKAM GBL Sp. z o.o. Spółka otrzymała dywidendę w kwocie 1.400 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań akcji, będących w porfelu Master Pharm S.A. W nocy 14 do niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona wartość posiadanych aktywów finansowych według wyceny z dnia 18.11.2021 roku.

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

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 19 listopada 2021 roku