



MASTER PHARM

GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartały 2021 roku 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 30-09-2020	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	53.149	11.659	42.833	9.643
Koszty działalności	(43.032)	(9.440)	(38.705)	(8.713)
Pozostałe przychody operacyjne	272	60	600	135
Pozostałe koszty operacyjne	(44)	(10)	(18)	(4)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	269	59	(1.078)	(243)
Zysk operacyjny	10.614	2.328	3.632	818
Przychody finansowe	1.988	436	166	37
Zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	2.889	650
Koszty finansowe	(151)	(33)	(145)	(33)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(10.230)	(2.244)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	2.221	487	6.542	1.472
Podatek dochodowy	(271)	(59)	(1.300)	(292)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1.950	428	5.242	1.180
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	1.950	428	5.242	1.180

Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11.517	2.526	12.709	2.861
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.783)	(391)	2.851	642
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6.513)	(1.429)	1.806	407
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3.221	706	17.366	3.910

	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	56.810	12.262	55.947	12.123
Aktywa obrotowe	48.136	10.390	54.207	11.747
Aktywa razem	104.946	22.652	110.154	23.870
Razem kapitał własny	90.536	19.542	93.437	20.248
Zobowiązanie długoterminowe	3.283	708	3.632	787
Zobowiązania krótkoterminowe	11.127	2.402	13.085	2.835
Razem kapitał i zobowiązania	104.946	22.652	110.154	23.870

Spis treści

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE 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	11	53.149	42.833
Koszty działalności:		(43.032)	(38.705)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		357	1.543
<i>Amortyzacja</i>		(3.207)	(3.044)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		(22.101)	(21.579)
<i>Usługi obce</i>		(7.643)	(6.040)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(8.526)	(7.925)
<i>Podatki i opłaty</i>		(235)	(230)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(1.337)	(1.164)
<i>Inne</i>		(340)	(266)
Pozostałe przychody operacyjne	12	272	600
Pozostałe koszty operacyjne	13	(44)	(18)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	14	269	(1.078)
Zysk operacyjny		10.614	3.632
Przychody finansowe	15	1.988	166
Zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	-	2.889
Koszty finansowe	15	(151)	(145)
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	(10.230)	-
Zysk przed opodatkowaniem		2.221	6.542
Podatek dochodowy	18	(271)	(1.300)
Zysk roku obrotowego		1.950	5.242
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem		1.950	5.242
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w ciągu roku (w PLN na jedną akcję)			
Podstawowy i rozwodniony			
- z działalności kontynuowanej	Nota 35	0,09	0,24

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

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2021	Koniec okresu 31-12-2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe		56.810	55.947
Wartość firmy	22	25.271	25.271
Aktywa niematerialne	21	9.286	9.927
Rzeczowe aktywa trwałe	19	11.881	10.841
Prawa do użytkowania aktywów	20	4.924	5.523
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	18	3.501	1.757
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	24a	25	25
Pożyczki udzielone	24c	1.922	2.485
Pozostałe aktywa długoterminowe	27	-	118
Aktywa obrotowe		48.136	54.207
Zapasy	26	15.006	10.888
Należności z tytułu dostaw i usług	25	12.072	14.746
Pozostałe należności	25	1.599	1.861
Należności z tytułu podatku dochodowego		528	819
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	27	265	205
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24b	10.986	21.216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7.680	4.472
Aktywa razem		104.946	110.154

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF
za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021 roku (w tysiącach złotych)

	Nr noty	Koniec okresu 30-09-2021	Koniec okresu 31-12-2020
PASYWA			
Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	28	215	215
Akcje własne	29	(6.614)	(1.763)
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		43.395	44.397
Zyski zatrzymane	30	3.030	78
Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		90.536	93.437
Zobowiązania			
Zobowiązanie długoterminowe		3.283	3.632
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	99	37
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	33	185	185
Zobowiązanie z tytułu leasingu	32a	2.343	3.410
Zobowiązanie z tytułu subwencji	32b	656	-
Zobowiązania krótkoterminowe		11.127	13.085
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33	341	348
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	34	308	332
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	32b	875	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu	32a	1.684	1.647
Pozostałe zobowiązania	31	856	1.029
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		462	-
Zaliczki otrzymane do odbiorców	31	733	473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	5.868	5.756
Razem zobowiązania		14.410	16.717
Razem kapitał i zobowiązania		104.946	110.154

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

	Nr noty obja- śnia- jącej	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy – agio	Kapitał Zapasowy i rezer- wowy z zysków	Zyski Zatrzy- mane	Razem kapitał własny przypada- jący na akcjonariu- szy jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2020 r.		215	-	50.510	33.636	10.497	94.858
Zysk roku obrotowego 2020		-	-	-	-	342	342
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	342	342
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy	30	-	-	-	10.761	(10.761)	-
Nabycie akcji własnych	29	-	(1.763)	-	-	-	(1.763)
Stan na 31 grudnia 2020 r.		215	(1.763)	50.510	44.397	78	93.437
Zysk roku obrotowego 2021		-	-	-	-	1.950	1.950
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	1.950	1.950
Przekazanie zysku na kapitał zapa- sowy	30	-	-	-	1.398	(1.398)	-
Nabycie akcji własnych	29	-	(4.851)	-	-	-	(4.851)
Korekta prezentacyjna		-	-	-	(2.400)	2.400	-
Stan na 30 września 2021 r		215	(6.614)	50.510	43.395	3.030	90.536

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 1.01. do 30.09.2021 roku	Za okres od 1.01. do 30.09.2020 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	2.221	6.542
Korekty:		
Amortyzacja środków trwałych	1.123	1.259
Amortyzacja aktywów niematerialnych	889	874
Amortyzacja praw do użytkowania	1.194	911
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	10.230	-
Umorzenie subwencji PFR	(1.750)	-
Zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(2.889)
Rozwiązanie odpisu na aktywa niematerialne	(23)	-
Wynik na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	(4)	-
Dywidendy otrzymane	(185)	-
Różnice kursowe od środków pieniężnych	14	(5)
Odsetki naliczone od pożyczek	(32)	(51)
Odsetki zapłacone od leasingu	115	145
Podatek dochodowy zapłacony	(1.201)	(2.817)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(1.074)	8.740
- Zapasy	(4.118)	(3.284)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.936	12.837
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	260	312
- zmiana stanu pozostałych aktywów	(60)	(109)
- rezerwy	(31)	(32)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(61)	(984)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11.517	12.709
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2.854)	(1.240)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	173	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	66.153
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(63.264)
Wpływy – spłata pożyczki	595	1.202
Otrzymane dywidendy	185	-
Pozostałe	118	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.783)	2.851
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane subwencje	-	4.975
Nabycie akcji własnych	(4.851)	(1.763)
Spłata subwencji PFR	(219)	-
Spłata innych zobowiązań finansowych	(1.327)	(1.261)
Odsetki zapłacone	(115)	(145)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6.512)	1.806

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

	Za okres od 1.01. do 30.09.2021 roku	Za okres od 1.01. do 30.09.2020 roku
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3.222	17.366
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	4.472	17.042
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich Ekwiwalentów	(14)	5
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku	7.680	34.413

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁY 2021 ROKU

1. Informacje ogólne

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

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd spółki dominującej był jednoosobowy.

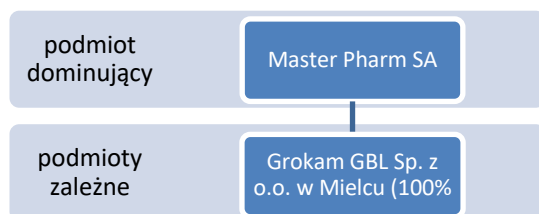
Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Jacek Franasik..

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

2. Informacje o grupie kapitałowej

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

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



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

W trakcie III kwartałów 2021 roku oraz w 2020 roku nie wystąpiły zmiany składu Grupy Kapitałowej.

3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Master Pharm S.A., spółki dominującej Grupy kapitałowej Master Pharm, w osobie Jacka Franasika – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2021 roku i dane porównywalne za okres III kwartałów 2020 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości zastosowanymi w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz, że sprawozdanie to odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Master Pharm S.A.

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

4. Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady rachunkowości i metody prezentacji stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2020 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym 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.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

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

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

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 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

5. Szacunki zarządu

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

6. Cykliczność i sezonowość w bieżącym okresie

W Grupie 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 okresie pandemii co jednak nie wpływa na ogólną cykliczność i sezonowość uwarunkowanej czynnikami obiektywnymi. Okres pandemii zaburzył standardowy schemat cykliczności, obecnie mniej przewidywalne są zachowania klientów w zakresie składania zamówień, co może powodować natężenie lub osłabienie intensywności zamówień w poszczególnych kwartałach.

7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie III kwartałów 2021 roku

W pierwszym półroczu Spółka dominująca kontynuowała realizację projektu o dofinansowanie projektu nr POIR.03.02.02- 00-1989/20, pt.: Wdrożenie technologii innowacyjnej wegańskiej kapsułki miękkiej z dnia 30.06.2020 dla inwestycji technologicznej finansowanej kredytem technologicznym. Spółka dominująca 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 dominującej, co stanowi 55% wkład własny w realizację projektu. Projekt realizowany jest zgodnie z harmonogramem. W ramach projektu zostanie sfinansowana nowa linia do produkcji wegańskiej kapsułki miękkiej. Spółka dominująca na dzień sprawozdania nie uruchomiła jeszcze kredytu technologicznego – jest w trakcie spełniania warunków formalnych do uruchomienia kredytu.

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

Grupa kapitałowa odnotowała w trzech kwartałach 2021 roku rekordowe przychody ze sprzedaży, głównie z powodu ożywienia po okresie pandemii i skumulowania się zamówień klientów szczególnie w pierwszym półroczu 2021 roku, którzy odkładali decyzje o zamówieniach w trakcie pandemii w 2020 roku. Miało to pozytywny wpływ na zrealizowaną wielkość przychodów ze sprzedaży i pozwoliło na odnotowanie dodatniego wyniku netto, pomimo negatywnego wpływu wyceny na dzień bilansowy inwestycji Spółki dominującej w akcje spółek notowanych na GPW. W notce nr 17 i 23 lit.b. pokazano wpływ wartościowy wyceny na wynik brutto Grupy.

Na skonsolidowany wynik netto za III kwartały 2021 roku wpływ miała także umorzona część subwencji uzyskanej w 2020 roku z PFR. Spółka dominująca 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.

9. Odpisy aktualizujące i rezerwy

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

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

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

10. Segmenty działalności

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

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

11. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Analiza przychodów wg kategorii		
- Sprzedaż produktów	47.378	38.942
- Sprzedaż towarów	1.482	1.286
- Przychody z tytułu usług	4.091	2.497
- Sprzedaż materiałów	198	108
Razem	53.149	42.833

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Polska	30.246	35.173
Pozostałe kraje:	22.903	7.660
<i>Czechy</i>	2.263	1.429
<i>Irlandia</i>	18.568	5.357
<i>Rumunia</i>	952	143
<i>Niemcy</i>	1.090	579
<i>Szwecja</i>	-	107
<i>Inne kraje</i>	30	45
Razem	53.149	42.833

12. Pozostałe przychody

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	4
Zysk ze zbycia środków trwałych	4	-
Odzysk materiałów	-	1
Otrzymane dotacje do kosztów badań	226	594
Zasądzony zwrot kosztów postępowania/odszkodowania	12	-
Rozwiązanie odpisu aktywów niematerialnych	23	-
Inne	5	1
Razem	272	600

13. Pozostałe koszty

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Różnice inwentaryzacyjne	3	4
Darowizny	-	2
Koszty utylizacji zapasów	-	12
Rekompensata dla odbiorcy	38	-
Inne	3	-
Razem	44	18

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(15)	(1.091)
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	295	13
Spisane należności	(11)	-
Razem	269	(1.078)

15. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	114	145
– pozostałe odsetki	19	-
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	18	0
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	151	145
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	112
– przychody odsetkowe od pożyczek	32	51
– przychody odsetkowe od należności	0	3
Zysk ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	2.889
Umorzona część subwencji PFR	1.750	-
Otrzymane dywidendy	185	-
Zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	21	0
Przychody finansowe	1.988	3.055
Przychody (koszty) finansowe netto	1.837	2.910

16. Zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Na zysk na zbyciu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w III 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 CD Projekt	1.908	1.915	7
Akcje Mercator	7.999	9.788	1.789
Razem	63.264	66.153	2.889

17. Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nazwa aktywów finansowych	Wartość w cenie naby- cia	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)

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

Nazwa aktywów finansowych	Wycena na dzień bilan- sowy	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)

18. Podatek dochodowy

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	1.953	1.039
Podatek bieżący razem	1.953	1.039
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1.682)	261
Podatek odroczony razem	(1.682)	261
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	271	1.300

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zysk przed opodatkowaniem	2.221	6.542
Podatek wyliczony według stawki 19%	422	1.243
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	182	57
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- umorzona subwencja nie stanowiąca dochodu	(333)	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku docho- dowego	271	1.300
Efektywna stawka podatkowa	12,20%	19,87%

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za III kwartały 2021 roku (w tysiącach złotych)*

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	(1.720)	(382)
Obciążenie wyniku finansowego	307	542
Uznanie wyniku finansowego	(1.989)	(1.880)
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(3.402)	(1.720)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	30-09-2021	31-12-2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(4.009)	(2.174)
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(285)	(208)
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(3.724)	(1.966)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	607	454
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	583	394
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	24	60
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	(3.501)	(1.757)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	99	37

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	215	1	-	216
Aktywa niematerialne	211	159	-	370
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	10	6	-	16
Przychód niepodatkowy	14	(12)	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	4	(1)	-	3
Razem	454	153		607

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	203	12	-	215
Aktywa niematerialne	-	211	-	211
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	12	(2)	-	10
Przychód niepodatkowy	-	14	-	14
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	2	-	4
Razem	217	237		454

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

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:				
Zobowiązania wobec ZUS	47	(20)	-	27
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	1.669	1.943	-	3.612
Odpis aktualizujący aktywa niematerialne	51	(4)	-	47
Odpis aktualizujący zapasy	127	(50)	-	77
Odpis aktualizujący należności	102	(49)	-	53
Różnica w wycenie środków trwałych	4	(1)	-	3
Zyski niezrealizowane w zapasach	-	26	-	26
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	10	(5)	-	5
Rezerwy na świadczenia pracownicze	101	(1)	-	100
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	52	7	-	59
Rezerwy na zobowiązania	11	(11)	-	-
Razem	2.174	1.835	-	4.009

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

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo- wie	Razem
Okres zakończony 31 grudnia 2020 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(1.676)	-	-	-	(1.676)
Wartość księgowa po korekcie prezentacji	476	7.752	8.468	1.114	817	35	18.662
Zwiększenia	-	238	714	5	92	287	1.336
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Umorzenie na początek okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Umorzenie przeniesienia do praw do użytkowania aktywów	-	-	(434)	-	-	-	(434)
Umorzenie po korekcie prezentacji	-	1.752	4.668	634	558	-	7.612
Amortyzacja	-	382	870	184	109	-	1.545
Umorzenie zmniejszeń	-	-	(434)	-	-	-	(434)
Umorzenie na koniec okresu	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
Wartość netto na 31 grudnia 2020r.:							
Koszt początkowy	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Umorzenie	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
Wartość księgowa netto	476	5.856	3.644	301	242	322	10.841
	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Trans- portu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo- wie	Razem
Okres zakończony 30 września 2021 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.990	9.182	1.119	909	322	19.998
Zwiększenia	-	86	916	-	73	1.579	2.654
<i>Nakłady na środki trwałe</i>	-	86	891	-	73	1.579	2.629
<i>Wykupione z leasingu</i>	-	-	25	-	-	-	25
Zmniejszenia:	-	-	(632)	-	-	-	(632)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	(177)	-	-	-	(177)
<i>Przesunięcie na prawa do użytkowania aktywów</i>	-	-	(455)	-	-	-	(455)
Przesunięcia wewnętrzne	-	242	1.230	-	-	(1.472)	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	8.318	10.696	1.119	982	429	22.020
Umorzenie na początek okresu	-	2.134	5.538	818	667	-	9.157
Amortyzacja	-	298	614	128	83	-	1.123
Wykupione z leasingu	-	-	12	-	-	-	12
Umorzenie zmniejszeń	-	-	(153)	-	-	-	(153)
<i>Umorzenie sprzedanych</i>	-	-	(8)	-	-	-	(8)
<i>Przesunięcie na prawa do użytkowania aktywów</i>	-	-	(145)	-	-	-	(145)
Umorzenie na koniec okresu	-	2.432	6.011	946	750	-	10.139
Wartość netto na 30 września 2021r.:							
Koszt początkowy	476	8.318	10.696	1.119	982	429	22.020
Umorzenie	-	(2.432)	(6.011)	(946)	(750)	-	(10.139)
Wartość księgowa netto	476	5.886	4.685	173	232	429	11.881

20. Prawa do użytkowania aktywów

Grupa kapitałowa – w związku z wdrożeniem MSSF16 – wprowadziła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2019 roku umowy leasingu, które do końca 2018 roku traktowane były jako leasing operacyjny. Przyjęto pięcioletni okres trwania umów najmu budynków produkcyjno-magazynowych w Mielcu. Oszacowana wartość środków trwałych wyniosła 4.132 tys. zł.

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

	Budynki	Urządzenia techniczne	Środki trwansportu	Razem
Okres zakończony				
30 września 2021 r.				
Wartość księgowa brutto na początek roku	6.073	1.676	458	8.207
Zwiększenia	-	753	-	753
Zawarcie nowych umów	-	298	-	298
Przesunięcie ze środków trwałych	-	455	-	455
Zmniejszenia	-	(25)	-	(25)
Przesunięcie do środków trwałych po wykupie	-	(25)	-	(25)
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	6.073	2.404	458	8.935
Umorzenie na początek okresu	2.041	621	22	2.684
Amortyzacja	911	215	68	1.194
Przesunięcie ze środków trwałych		145		145
Przesunięcie do środków trwałych po wykupie		(12)		(12)
Umorzenie na koniec okresu	2.952	969	90	4.011
Wartość netto na 30 września 2021 roku:				
Koszt początkowy	6.073	2.404	458	8.935
Umorzenie	(2.952)	(969)	(90)	(4.011)
Wartość księgowa netto	3.121	1.435	368	4.924

21. Aktywa niematerialne

	Znaki produk- towe	Prawa au- torskie do znaków produktow- ych	Know-how	Licencje	Razem
Wartość brutto:					
Wartość brutto na 01.01.2020 roku	9.265	1.848	-	308	11.421
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	35	35
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2020 roku	9.265	1.848	-	343	11.456
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	225	-	225
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 30.09.2021 roku	9.265	1.848	225	343	11.681
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:					
Stan umorzenia na 1 stycznia 2020 r.	-	-	-	92	92
Amortyzacja za 2020	926	185	-	56	1.167
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych	33	237	-	-	270
Stan umorzenia i odpisów na 31 grudnia 2020 r.	959	422	-	148	1.529
Amortyzacja za 2021	695	139	9	46	889
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niematerialnych - odwrócenie	(3)	(20)	-	-	(23)
Stan umorzenia i odpisów na 30 września 2021 r.	1.652	541	9	194	2.395
Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Wartość początkowa	9.265	1.848	-	343	11.456
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(959)	(422)	-	(148)	(1.529)
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	8.306	1.426	-	195	9.927
Stan na trwale 30 września 2021 r.					
Wartość początkowa	9.265	1.848	225	343	11.681
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1.652)	(541)	(9)	(193)	(2.395)
Wartość netto na 30 września 2021 r.	7.613	1.307	216	150	9.286

W dniu 30.12.2019 roku Spółka dominująca 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. Spółka dominująca przyjęła dziesięcioletni okres amortyzacji tych aktywów niematerialnych.

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

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

Opis założeń przyjętych do wyceny wartości użytkowej oraz niepewności szacunku została przedstawiona w notce objaśniającej nr 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

22. Wartość firmy

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2020 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 30 września 2021 r.	25.271
Wartość księgowa netto	25.271
Koszt	25.271
Łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 września 2021 r.	25.271

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

23. Instrumenty finansowe

a) Instrumenty finansowe według kategorii wg MSSF9:

	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	Aktywa finansowe poza MSSF9	Razem
Aktywa według bilansu:					
Stan na dzień 30 września 2021:					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	1.922	-	-	-	1.922
Aktywa finansowe - akcje	-	10.986	-	-	10.986
Należności handlowe	12.072	-	-	-	12.072
Pozostałe należności	-	-	-	1.599	1.599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.680	-	-	-	7.680
Razem	21.674	10.986	25	1.599	34.284

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

Zobowiązania według bilansu	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
na dzień 30.09.2021 roku:				
Kredyty	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	1.531	1.531
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4.027	4.027
Zobowiązania handlowe	-	-	5.868	5.868
Pozostałe zobowiązania	-	-	856	856
Razem	-	-	12.282	12.282

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

Zobowiązania według bilansu	Zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik	Instrumenty pochodne wykorzystane jako zabezpieczenie	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
na dzień 31.12.2020 roku:	-	-	-	-
Pożyczki – subwencja PFR	-	-	3.500	3.500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	5.057	5.057
Zobowiązania handlowe	-	-	5.756	5.756
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.029	1.029
Razem	-	-	15.342	15.342

b) Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych:

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

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

Aktywa na dzień 30.09.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
Akcje notowane na GPW przeznaczone do zbycia	10.986	-	-	10.986
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody	-	-	25	25
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	25	25
Razem aktywa	10.986	-	25	11.011

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
Kapitałowe papiery wartościowe	-	-	25	25
- Branża sportowa (Budowlani Rugby S.A.)	-	-	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 spółce Budowlani Rugby nie jest ustalana.
- c) Instrumenty pochodne (poziom 2 lub 3)
Spółki Grupy nie zakupywała i nie korzystała z instrumentów pochodnych.
- d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (poziom 1)
Nie występują w Grupie kapitałowej.
- e) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)
Nie występuje w Grupie.

24. Aktywa finansowe

a) Aktywa finansowe wyceniane 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. Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości przez te aktywa.

b) 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 15 a aktualizacja wyceny posiadanych papierów wartościowych została zaprezentowana w nocie 16 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c) Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone

	01.01.-30.09.2021	01.01.-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	2.485	3.913
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata 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

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

Ponadto w dniu 31.12.2019 roku Grupa udzieliła Avet Pharma Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2.856 tys. zł poprzez zamianę swoich wierzytelności na pożyczkę, z terminem spłaty kapitału i odsetek w wysokości 2% do dnia 30.12.2023 roku. Pożyczka udzielona Avet Pharma w 2019 roku została zabezpieczona wekslem własnym Spółki, poręczonym osobiście przez Zarząd tej Spółki. Avet Pharma w 2020 roku spłaciła kapitał pożyczki w wysokości 426 tys. zł, a w ciągu III kwartałów 2021 roku 595 tys. zł.

Avet Pharma dokonała po dniu 30.09.2021 roku spłaty kapitału pożyczki w kwocie 90 tys. zł.

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

25. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.09.2021	31-12-2020
Należności handlowe:	12.583	15.537
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(511)	(791)
Należności handlowe netto	12.072	14.746
w tym:		
Należności od jednostek powiązanych	-	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	30.09.2021	31-12-2020
W terminach płatności:	8.400	13.048
- do 1 miesiąca	3.606	5.871
- od 2 do 3 miesięcy	3.818	6.609
- od 4 do 6 miesięcy	976	568
Przeterminowane:	4.183	2.489
- do 1 miesiąca	1.394	1.420
- do 3 miesięcy	1.151	112
- od 3 do 6 miesięcy	754	52
- od 6 miesięcy do 1 roku	381	89
- powyżej 1 roku	503	816
Razem należności handlowe brutto	12.583	15.537

Należności przeterminowane wyniosły 4.183 tys. zł (odpowiednio na koniec 2020 roku 2.489 tys. zł), jednakże zmniejszyła się wartość należności przeterminowanych powyżej 1 roku (zostały spłacone).

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

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

Dla należności 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%

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

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

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

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

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	791	362
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	15	510
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	-
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(295)	(81)
Na koniec okresu	511	791
Z czego:		
Odpis indywidualny	459	752
Odpis na ryzyko utraty	52	39

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z wyniku (nota 14). Kwoty, którymi obciąża się konto odpisów, są zazwyczaj spisywane, jeżeli nie przewiduje się odzyskania dodatkowych środków pieniężnych.

Pozostałe należności obejmują

	30.09.2021	31.09.2020
Vat do zwrotu przez US	1.159	669
Vat do odliczenia w następnych miesiącach	180	47
Vat do rozliczenia w następnych miesiącach	58	76
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	184	1.031
Zasądzony zwrot kosztów sądowych	12	-
Obciążenie za utylizację zapasów	-	28
Rozrachunki z pracownikami i inne	0	4
Razem	1.599	1.861
odpis aktualizujący	-	-
Razem wartość netto	1.599	1.861
w tym:		
Należności od jednostek powiązanych	-	-

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

26. Zapasy

	30.09.2021	31.12.2020
Surowce i opakowania	12.032	8.716
Półprodukty	510	227
Produkcja w toku	1.371	1.577
Wyroby gotowe	1.182	985
Towary	313	50
RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	15.408	11.555
Odpis aktualizujący	(402)	(667)
Wartość netto zapasów	15.006	10.888

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

Struktura wiekowa surowców i opakowań przedstawia się na dzień 30.06.2021 roku następująco:

Okres zalegania materiałów na magazynie	30.09.2021	31.12.2020
0-90 dni	4.346	4.418
91-180 dni	2.231	1.070
181-360 dni	3.165	1.778
Powyżej 360 dni	2.290	1.450
RAZEM	12.032	8.716
Odpis aktualizujący	(9)	(274)
Wartość surowców i opakowań wykazana w aktywach	12.013	8.442

Grupa kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów, które zostały uszkodzone, są nieprzydatne lub przeterminowane. Zapasy te zostały w III kwartale zutylizowane, a odpis utworzony w 2002 roku wykorzystany.

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie	30.09.2021	31.12.2020
0-90 dni	743	592
91-180 dni	46	-
181-360 dni	-	-
Powyżej 360 dni	393	393
RAZEM	1.182	985
Odpis aktualizujący	(393)	(393)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	789	592

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

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

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	667	420
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Utworzenie odpisu na materiały	3	247
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	-
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Wykorzystanie odpisu na materiały	(268)	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	402	667
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	<i>9</i>	<i>274</i>
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	<i>393</i>	<i>393</i>

27. Pozostałe aktywa

	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	31	26
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	7	14
- prowizje od kredytu technologicznego	-	64
- koszty usług	196	96
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	31	5
Razem:	265	205

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwałe uiszczonych w kwocie 515 tys. zł (na koniec 2020 roku 118 tys. zł)

28. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Stan na 30 września 2021 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 30.09.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału	%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%

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

W dniu 30.08.2021 doszło do rozliczenia transakcji nabycia 1.154.974 akcji własnych przez Spółkę dominującą 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 dominującą akcji własnych po uwzględnieniu powyższej transakcji wynosiła 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 dominującą 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 Master Pharm S.A.

Na dzień 18.10.2021 roku skład akcjonariatu był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału	%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%

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

29. Akcje własne

Uchwałą nr 19/24/06/2020 z dnia 24.06.2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd Spółki dominującej do nabycia nie więcej niż 4.300.000 akcji Spółki dominującej o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 43.000 złotych w okresie nie dłuższym niż 4 lata od dnia powzięcia uchwały. Nabycie akcji własnych może nastąpić za cenę nie niższą niż 2 złote za 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 Master Pharm, podmiotem dominującym Max Welt Holdings LP (dalej Max Welt), Pawłem Klitą oraz Rafałem Biskupem w sprawie zasad dotyczących nabywania akcji Spółki dominującej i zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki dominującej. Strony porozumienia zobowiązały się wspólnego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki dominującej innych niż posiadane przez Strony na dzień ogłoszenia wezwania.

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

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

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

W dniu 28.07.2020 roku Spółka dominująca raportem bieżącym ESPI 18/2020 ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Master Pharm. Podmiotami nabywającymi akcje Spółki dominującej w ramach wezwania są Spółka Master Pharm oraz Max Welt w taki sposób, że:

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

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

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

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

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

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

Cena nabycia w Wezwaniu została ustalona na 4,20 zł za jedną akcję Spółki Master Pharm, co zostało przedstawione w stanowisku Zarządu Master Pharm z dnia 13.08.2020 roku, opublikowanym raportem ESPI 19/2020.

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

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

W dniu 30.08.2021 roku Zarząd Spółki dominującej 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 dominującą akcji własnych wynosiła 1.574.744 akcje, co stanowiło 7,32% kapitału zakładowego Master Pharm S.A.

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

W dniu 18 października 2021 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował w raporcie bieżącym ESPI 20/2021 o rozliczeniu transakcji nabycia 136.612 akcji własnych przez Spółkę dominującą 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 dominującej. .

30. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2020 r.	10.497
Zysk okresu	342
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(10.761)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	78
Zysk okresu	1.950
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(1.398)
Korekta prezentacyjna dywidendy uzyskanej od spółki zależnej w latach ub.	2.400
Stan na 30 września 2021 r..	3.030

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

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

W 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

Walne Zgromadzenie Wspólników Grokam GBL Sp. z o.o. na podstawie oświadczenia nr 3 z dnia 29.06.2021 roku postanowiło wypłacić z zysku za 2019 rok kwotę 1.400 tys. zł tytułem dywidendy, a pozostałą część w kwocie 59 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

31. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	5.868	5.756
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe	5.868	5.756
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	383	470
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	98	125
Zobowiązania z tyt. Vat należnego (art.89a)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	9	6
Zobowiązania wobec urzędu celnego	-	21
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	293	344
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, ppk, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	29	19
Zobowiązania pozostałe	856	1.029
Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	733	473

32. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

	30.09.2021	31.12.2020
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki – dotacje PFR	656	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2.343	3.410
Krótkoterminowe:		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	0
Pożyczki – dotacje PFR	875	3.500
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.684	1.647
Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	5.458	8.557

a) Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Zmiany wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu przedstawiają się następująco:

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Stana na 01.01.	5.057	4.397
Zwiększenie z tytułu zawarcia nowych umów leasingu	298	2.399
Splata rat leasingowych	(1.328)	(1.739)
Razem:	4.027	5.057

b) Zobowiązania z tytułu subwencji PFR

W dniu 8.05.2020 roku Spółka dominująca uzyskała subwencję w kwocie 3.500 tys. zł z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach wsparcia przedsiębiorców w czasie pandemii Covid-19.

W dniu 10.06.2021 Spółka dominująca otrzymała decyzję o umorzeniu 50% subwencji oraz rozłożeniu pozostałej części 1.750 tys. zł na 24 miesięczne raty 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 dominująca zawarła także w dniu 26.11.2020 roku umowę nr 20/901/INW/06 z PEKAO SA na kredyt technologiczny w kwocie 773 tys. zł. Na dzień bilansowy kredyt nie został uruchomiony. Kredyt ma zostać przeznaczony na finansowanie inwestycji technologicznej polegającej na finansowaniu i refinansowaniu 45% nakładów netto 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego kredyt nie został uruchomiony.

33. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Stan na 1 stycznia	533	345
Zwiększenie	-	-
– Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	185
– Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	3
Zmniejszenie	(7)	-
– Wykorzystanie rezerw	(7)	-
Stan na koniec okresu	526	533
Z tego długoterminowe:	185	185
-Rezerwy emerytalne	131	131
-Rezerwy rentowe	12	12
-Rezerwy pośmiertne	42	42
Z tego krótkoterminowe:	341	348
-Rezerwy emerytalne	9	16
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	332	332

34. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążeniaa) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	274	212
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	34	71
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	(9)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	-	-
Na koniec roku obrotowego	308	274

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

b) Struktura łącznej kwoty pozostałych rezerw krótkoterminowych:

	01.01-30.09.2021	01.01-31.12.2020
Na dzień 1 stycznia	58	78
Utworzenie rezerwy	-	58
Wykorzystanie rezerwy	(58)	(78)
Na koniec roku obrotowego	-	58
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuariusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	-	57

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

35. 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, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako „akcje własne”.

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1.950	5.242
Razem	1.950	5.242
Liczba akcji/udziałów zwykłych (w tys.)	21.500	21.500
Zysk na akcję (w zł)	0,09	0,24

b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Spółka dominująca nie emitowała instrumentów powodujących rozwodnienie zysku netto w 2020 i 2021 roku.

36. Pozycje warunkowe

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

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

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

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

Akcjonariusz był obecny na ZWZ Spółki w dniu 24 czerwca 2020 r., głosował przeciw ww. uchwałom, a po ich podjęciu zgłosił do nich sprzeciw, o czym Spółka dominująca informowała raportem bieżącym 10/2020 w dniu 24 czerwca 2020 r. Treść wszystkich uchwał podjętych przez to ZWZ, wraz z wynikami głosowań, Spółka dominująca przedstawiła w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 24 czerwca 2020 r. Rozprawa zarządzona przez sąd odbyła się 22 październik 2020r. Sąd w dniu 21.12.2020 roku oddalił powództwo w całości. Postanowienie jest prawomocne. Wyrok uprawomocnił się dnia 5 marca 2021 r.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	-	-

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	-	-
Razem	-	-

c) Zakupy towarów i usług

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:		283
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)		155
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	128
– Bezpośrednia jednostka dominująca		-
Razem		283

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

d) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

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

	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1.459	1.354
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Zarząd	690	687
- Ujęte w pozycji wynagrodzeń – Rada Nadzorcza	53	42
- Ujęte w usługach obcych – Dyrektorzy	716	625
- Ujęte w usługach obcych - Rada Nadzorcza	-	-
Świadczenia pracownicze	-	-
Razem	1.459	1.354

Grupa wykazuje na koniec września 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:	-	-
- Jednostka dominująca	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	-	-

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

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

38. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy kapitałowej

Po dniu bilansowym nastąpiły kolejne spadki notowań akcji, będących w portfelu Grupy. W nocy 16 do niniejszego sprawozdania finansowego została przedstawiona wartość posiadanych aktywów finansowych według wyceny z dnia 18.11.2021 roku.

Po dniu bilansowym Grupa dokonała kolejnego wykupu akcji własnych. W nocy 29 przedstawiono informację o transakcji wykupu oraz ilości posiadanych aktualnie akcji własnych.

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania:

.....

Podpisy Zarządu:

.....

Jacek Franasik
Prezes Zarządu

Łódź, dnia 19 listopada 2021 roku