



MASTER PHARM

GRUPA KAPITAŁOWA MASTER PHARM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2020 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH I EURO:

	za okres od 01-01-2020 do 31-03-2020		za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży	14.922	3.394	14.986	3.487
Koszty działalności	(13.580)	(3.089)	(13.529)	(3.148)
Pozostałe przychody operacyjne	141	32	175	41
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	(1)	(37)	(9)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	(517)	(118)	9	2
Zysk operacyjny	963	218	1.604	373
Przychody finansowe	96	22	34	8
Koszty finansowe	(66)	(15)	(49)	(11)
Zysk przed opodatkowaniem	993	225	1.589	370
Podatek dochodowy	(203)	(46)	(486)	(113)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	790	179	1.103	257
Całkowite dochody za rok obrotowy razem	790	179	1.103	257
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.164	1.630	1.470	342
Wpływy/Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33	8	(152)	(35)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(345)	(78)	(341)	(79)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6.852	1.560	977	228
	Stan na dzień 31-03-2020		Stan na dzień 31-12-2019	
	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR	W TYS. ZŁ	W TYS. EUR
Aktywa trwałe	55.712	12.238	56.598	13.291
Aktywa obrotowe	51.210	11.249	50.459	11.849
Aktywa razem	106.922	23.487	107.057	25.140
Razem kapitał własny	95.648	21.011	94.858	22.275
Zobowiązanie długoterminowe	3.202	703	3.401	799
Zobowiązania krótkoterminowe	8.072	1.773	8.798	2.066
Razem kapitał i zobowiązania	106.922	23.487	107.057	25.140

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY	<u>45</u>
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	<u>56</u>
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2019 ROK	<u>78</u>
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU	<u>89</u>
DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU	<u>91</u>
9	
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	<u>910</u>
2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	<u>910</u>
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O ZGODNOŚCI ZASAD RACHUNKOWOŚCI	<u>1011</u>
4. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	<u>1011</u>
5. SZACUNKI ZARZĄDU	<u>1011</u>
6. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ W BIEŻĄCYM OKRESIE.....	<u>1011</u>
7. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 ROKU.....	<u>1112</u>
8. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	<u>1112</u>
9. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY.....	<u>1112</u>
10. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	<u>1213</u>
11. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT PRZYCHODÓW	<u>1314</u>
12. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	<u>1314</u>
13. POZOSTAŁE KOSZTY.....	<u>1314</u>
14. UTRATA WARTOŚCI/ODWRÓCENIE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH	<u>1314</u>
15. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	<u>1415</u>
16. PODATEK DOCHODOWY	<u>1415</u>
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<u>1617</u>
18. PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW	<u>1718</u>
19. AKTYWA NIEMATERIALNE	<u>1819</u>
20. WARTOŚĆ FIRMY	<u>1819</u>
21. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	<u>1920</u>
22. AKTYWA FINANSOWE	<u>2021</u>
23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	<u>2122</u>
24. ZAPASY	<u>2324</u>
25. POZOSTAŁE AKTYWA	<u>2425</u>
26. KAPITAŁ PODSTAWOWY	<u>2425</u>
27. ZYSKI ZATRZYMANE	<u>2425</u>
28. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	<u>2526</u>
29. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZADŁUŻENIE FINANSOWE	<u>2526</u>
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	<u>2526</u>
31. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA.....	<u>2627</u>
32. POZYCJE WARUNKOWE	<u>2627</u>
33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	<u>2627</u>
34. ZDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ	<u>2829</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU ORAZ SKONSOLIDOWANE POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY

	Nr noty objaśniającej	za okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019
Działalność kontynuowana:			
Przychody ze sprzedaży	Nota 11	14.922	14.986
Koszty działalności:		(13.580)	(13.529)
<i>Zmiana stanu produktów</i>		259	1.095
<i>Amortyzacja</i>		(920)	(751)
<i>Zużycie surowców i materiałów</i>		(7.459)	(7.291)
<i>Usługi obce</i>		(2.148)	(3.359)
<i>Koszty świadczeń pracowniczych</i>		(2.574)	(2.571)
<i>Podatki i opłaty</i>		(70)	(70)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(579)	(457)
<i>Inne</i>		(89)	(125)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 12	141	175
Pozostałe koszty operacyjne	Nota 13	(3)	(37)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności	Nota 14	(517)	9
Zysk operacyjny		963	1.604
Przychody finansowe	Nota 15	96	34
Koszty finansowe, w tym:	Nota 15	(66)	(49)
Zysk przed opodatkowaniem		993	1.589
Podatek dochodowy	Nota 16	(203)	(486)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej		790	1.103
Działalność zaniechana		-	-
Zysk roku obrotowego		790	1.103
Pozostałe całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy razem		790	1.103

**SKONSOLIDOWANESPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ
31 MARCA 2020 ROKU I NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

	Nr noty	Koniec okresu 31-03-2020	Koniec okresu 31-12-2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		55.712	56.598
Wartość firmy	Nota 20	25.271	25.271
Aktywa niematerialne	Nota 19	11.038	11.329
Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 17	12.063	12.292
Prawa do użytkowania aktywów	Nota 18	3.099	3.306
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Nota 16	509	462
Aktywa finansowe	Nota 22	25	25
Pożyczki udzielone	Nota 22	3.707	3.913
Aktywa obrotowe		51.210	50.459
Zapasy	Nota 24	9.554	8.544
Należności z tytułu dostaw i usług	Nota 23	16.581	21.706
Pozostałe należności	Nota 23	1.146	3.126
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	Nota 25	40	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23.889	17.042
Aktywa razem		106.922	107.057

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF
za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku (w tysiącach złotych)

	Nr noty	Koniec okresu 31-03-2020	Koniec okresu 31-12-2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	Nota 26	215	215
Kapitał zapasowy – agio		50.510	50.510
Kapitał zapasowy i rezerwy z zysków		33.636	33.636
Zyski zatrzymane	Nota 27	11.287	10.497
Razem kapitał własny		95.648	94.858
Zobowiązania			
Zobowiązanie długoterminowe		3.202	3.401
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 16	86	80
Zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia	Nota 30	156	156
Inne zadłużenie finansowe	Nota 29	2.960	3.165
Zobowiązania krótkoterminowe		8.072	8.798
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Nota 30	189	189
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	Nota 31	260	290
Bieżąca część oprocentowanych pożyczek	Nota 29	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	Nota 29	1.131	1.232
Pozostałe zobowiązania	Nota 28	853	1.090
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		369	1.064
Zaliczki otrzymane do odbiorców	Nota 28	575	199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Nota 28	4.695	4.734
Razem zobowiązania		11.274	12.199
Razem kapitał i zobowiązania		106.922	107.057

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA 2019 ROK

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy - agio	Kapitał Zapasowy z zysków	Zyski Zatrzymane	Razem kapitał własny przysługujący jednostki dominującej
Stan na 1 stycznia 2019 r.	215	50.510	23.373	8.903	83.001
Zysk roku obrotowego	-	-	-	12.636	12.636
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	12.636	12.636
Sprzedaż spółki zależnej	-	-	(306)	(473)	(779)
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	-	-	10.569	(10.569)	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	215	50.510	33.636	10.497	94.858
Stan na 1 stycznia 2020 r.	215	50.510	33.636	10.497	94.858
Zysk roku obrotowego	-	-	-	790	790
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	790	790
Stan na 31 marca 2020 r.	215	50.510	33.636	11.287	95.648

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU I ODPOWIEDNIO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2019 ROKU

	Za okres od 1.01. do 31.03.2020 roku	Za okres od 1.01. do 31.03.2019 roku
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym z działalności zaniechanej	993	1.589
Korekty:		
Amortyzacja środków trwałych	422	428
Amortyzacja wartości niematerialnych	291	115
Amortyzacja praw do użytkowania	207	208
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Różnice kursowe od środków pieniężnych	5	(4)
Odsetki naliczone od pożyczek	(19)	-
Odsetki zapłacone od pożyczek		-
Odsetki zapłacone od leasingu	38	49
Zmiana kapitałów z tyt korekty błędu-		
Podatek dochodowy zapłacony	(939)	(488)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
- Zapasy	(1.010)	(1.119)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	7.105	(1.014)
- zaliczki otrzymane na poczet dostaw	376	(65)
- zmiana stanu pozostałych aktywów	1	2
- rezerwy	(30)	10
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(276)	1.759
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.164	1.470
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(192)	(152)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy – spłata pożyczki	225	-
Pozostałe		-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33	(152)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty, pożyczki i inne zadłużenie		0
Spłata innych zobowiązań finansowych	(307)	(292)
Odsetki zapłacone	(38)	(49)
Dywidendy wypłacone właścicielom		-
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(345)	(341)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6.852	977
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku	17.042	14.079
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5)	4
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec roku	23.889	15.060

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 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.

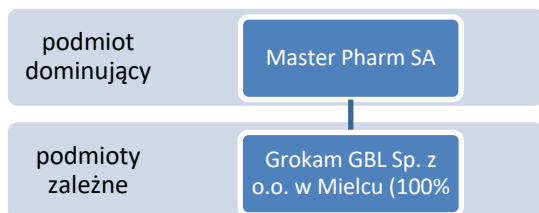
2. Informacje o grupie kapitałowej

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A powstała w dniu 25 marca 2015 roku na skutek transakcji wymiany udziałów Master Pharm na udziały Grokam i akcje Avet Pharma przez dotychczasowych wspólników i akcjonariuszy tych podmiotów.

Master Pharm posiada 100% udziałów Grokam GBL. Począwszy od II kwartału 2015 roku ma decydujący wpływ na działalność operacyjną tej spółki. Grokam jest podstawowym dostawcą produktów i usług dla podmiotu dominującego

Master Pharm posiadał także 100% udziałów Avet Pharma Sp. z o.o.. (do 19.09.2016 roku 100% akcji spółki komandytowo-akcyjnej), które zbył w dniu 23.12.2019 roku.

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



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

W trakcie I kwartału 2020 roku nie wystąpiły zmiany składu Grupy Kapitałowej. W I kwartale 2019 roku dane skonsolidowane obejmują dane spółki zależnej Avet Pharma Sp. z o.o., która została wzbyta w końcu 2019 roku.

3. Oświadczenie Zarządu o zgodności zasad rachunkowości

Zarząd Master Pharm S.A., spółki dominującej Grupy kapitałowej Master Pharm, w osobie Jacka Franasika – Prezesa Zarządu, oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku i dane porównywalne za okres I kwartału 2019 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 14 maja 2020 roku.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości i metody prezentacji stosowane przez Grupę nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w okresie zakończonym 31.12.2018 r., a szczegółowo przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 rok opublikowanym w dniu 23 kwietnia 2020 roku.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okresy rozpoczynające się 01.01.2020 roku:

- **Zmiana do MSSF3 „Połączenia jednostek”** – opublikowany 22.10.2018 roku – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8:** Definicja istotności (opublikowano 31.10.2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSR34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe** – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później
- **Zmiany do Odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (opublikowane 29.03.2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez US – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF9, MSR39 i MSSF7** – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 lub później

Grupa jest w trakcie prac identyfikujących wpływ zmian MSSF na działalność Grupy. Grupa nie przewiduje istotnych zmian związku z wejściem w życie w 2020 roku zapisów nowych standardów

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

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

	Zastosowany kurs EUR w okresie	kurs EUR na ostatni dzień okresu
1.01- 31.03.2019 r.	4,2978	4,3013
1.01- 31.12.2019 r.	4,3018	4,2585
1.01- 31.03.2020 r.	4,3963	4,5523

5. Szacunki zarządu

W trakcie I kwartału 2020 roku nie wystąpiły zmiany szacunków przyjętych przez Zarząd na potrzeby sporządzania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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”.

7. Opis najważniejszych zdarzeń w okresie I kwartału 2020 roku

W I kwartale 2020 roku Grupa kontynuowała projekt rozwojowy, objęty wcześniej dofinansowaniem w kwocie 453 tys. zł w ramach programu „Badania rozwój i komercjalizacja wiedzy regionalnego programu operacyjnego województwa łódzkiego na lata 2014-2020”. Projekt dotyczył prac badawczych nad opracowaniem innowacji produktowej przy zastosowaniu plechy porostu islandzkiego do wytworzenia wyrobu medycznego dla kobiet INNOWAG. Z uwagi na wydłużenie się realizacji niektórych planowych etapów projektu, został zmieniony pierwotny termin jego zakończenia, na co Emitent otrzymał zgodę. Projekt został zakończony 29 lutego 2020 roku.

W ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Spółka dominująca uzyskała dotację na "Opracowanie przez Master Pharm S.A. technologii chelatowania żelaza w celu poprawy jego biodostępności". Wartość projektu to 1 009 797,00 zł, z czego dofinansowanie wynosi 621 627,50 zł. Projekt został zakończony 31.03.2020 roku.

Spółka dominująca kontynuowała projekt w ramach osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Dotyczył ono realizacji projektu pt. "Opracowanie przez Master Pharm technologii chelatowania magnezu". Wartość projektu wynosiła 918 835,20 zł, z czego wysokość dofinansowania to 561 557,50 zł. Projekt został zakończony 31.03.2020 roku.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów.

Spółki Grupy nie są uzależnione od dostaw kluczowych surowców z regionów objętych zakazem prowadzenia działalności produkcyjnej. Wprawdzie kursy walut, z których korzystają Spółki, uległy aprecjacji, co ma negatywny wpływ na marżowość, to ceny surowców nie odnotowują większej gwałtownej niż zwyczajowa fluktuacji, a wpływ netto na marżowość zmian cen jest neutralny. Zarząd spółki dominującej ościśle monitoruje sytuację. Pomimo iż Grupa pozyskuje część surowców z Chin oraz innych krajów szczególnie dotkniętych epidemią, które są wykorzystywane w procesie produkcyjnym, to nie stwierdzono zakłócenia w łańcuchu dostaw. Grupa posiada wystarczające zapasy, aby utrzymać produkcję zgodną z zamówieniami Klientów. Zarządy spółek Grupy będą nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmować wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki pandemii dla Grupy.

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

Głównymi powodami zmniejszenia zysku operacyjnego i zysku netto w analizowanym okresie, pomimo przychodów na porównywalnym poziomie co w pierwszym kwartale 2019, to wzrost kosztów a wśród nich głównie odpisów amortyzacyjnych nabytych od spółki Avet Pharma aktywów niematerialnych na które składają się prawa autorskie do produktów i znaków towarowych. Drugim naistotniejszym czynnikiem jest wzrost wartości odpisów na niespłacone w terminie należności, co zostało opisane w punkcie 9.

9. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Wartość ujętych przez Spółki Grupy odpisów aktualizujących oraz ich zmiany w trakcie I kwartału 2020 roku zostały zaprezentowane w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 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.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

10. Segmenty działalności

Grupa kapitałowa wyodrębniała w latach ubiegłych dwa podstawowe segmenty operacyjne związane z działalnością spółek Grupy – są to produkcja i sprzedaż produktów pod marką własną, produkcja kontraktowa oraz pozostała sprzedaż, w tym towarów. Pozostała działalność nie stanowi istotnego udziału w przychodach i nie wymaga wyodrębnienia.

Grupa kapitałowa z końcem 2019 roku zdecydowała o wyłączeniu ze swojej działalności sprzedaży prod marką własną produktów, zbyła spółkę zależną Avey Pharma Sp. z o.o. Od tego czasu skupia się na produkcji kontraktowej suplementów diety. Do pozostałej działalności w 2020 roku zaliczono sprzedaż materiałów oraz działalność w zakresie licencji znaków produktowych.

Dane za I kwartał 2020 roku	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	14.742	180	-	14.922
- Sprzedaż między segmentami	5.284	134	(5.418)	-
-Koszty operacyjne segmentu	13.245	335	-	13.580
- koszty pomiędzy segmentami	5.284	134	(5.418)	
Wynik segmentu	1.497	(155)		1.342
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe				(349)
Podatek dochodowy				(203)
Wynik netto				790
Aktywa trwałe segmentu	55.712	-	-	55.712
<i>W tym wartość firmy</i>	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	57.240	-	(6.030)	51.210
Zobowiązania i rezerwy segmentu	14.130	-	(2.856)	11.274

Dane za I kwartał 2019 roku	Sprzedaż produktów pod marką własną	Produkcja kontraktowa	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
- Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	2.425	12.401	160	-	14.986
- Sprzedaż między segmentami	1.826	6.601	104	(8.531)	-
-Koszty operacyjne segmentu	3.466	9.911	152	-	13.529
- koszty pomiędzy segmentami	1.836	5.985	91	(7.912)	
Wynik segmentu	(1.051)	3.106	21	(619)	1.457
Przychody i koszty pozostałe oraz finansowe					132
Podatek dochodowy					(486)
Wynik netto					1.103
Aktywa trwałe segmentu	868	42.234	-	64	43.166
<i>W tym wartość firmy</i>	-	25.271	-	-	25.271
Aktywa obrotowe segmentu	14.805	62.177	-	(22.346)	54.636
Zobowiązania i rezerwy segmentu	15.995	15.622	-	(17.918)	13.699

11. Informacje ogólne na temat przychodów

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Analiza przychodów wg kategorii		
- Sprzedaż produktów	13.558	13.447
- Sprzedaż towarów	648	538
- Przychody z tytułu usług	670	945
- Sprzedaż materiałów	46	56
Razem	14.922	14.986

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

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Polska	13.803	11.602
Pozostałe kraje:	1.119	3.384
<i>Szwajcaria</i>	-	2
<i>Czechy</i>	532	130
<i>Irlandia</i>	341	2.864
<i>Rumunia</i>	-	188
<i>Niemcy</i>	161	182
<i>Szwecja</i>	40	
<i>Belgia</i>	45	
<i>Inne kraje</i>	-	18
Razem	14.922	14.986

12. Pozostałe przychody

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Otrzymane odszkodowania i kary		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	2
Zwrot opłaty administracyjnej	-	-
Odzysk materiałów	1	1
Otrzymane dotacje	140	170
Inne	-	2
Razem	141	175

13. Pozostałe koszty

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Różnice inwentaryzacyjne	3	6
Darowizny	-	1
Odpis aktualizujący zapasy	-	14
Koszty sądowe i komornicze	-	2
Inne	-	14
Razem	3	37

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

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Utworzony odpis aktualizujący należności handlowe	(517)	(61)
Utworzony odpis aktualizujący należności pozostałe	-	-
Rozwiązany odpis aktualizujący należności	-	70
Razem	(517)	9

15. Przychody i koszty finansowe

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Koszty odsetek		
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	48
– pozostałe odsetki	-	-
Strata z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	28	1
Pozostałe koszty	-	-
Koszty finansowe	66	49
Przychody finansowe z tytułu odsetek:		
– przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	77	29
– przychody odsetkowe od pożyczek	19	-
zyski z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	5
Przychody finansowe	96	34
Przychody (koszty) finansowe netto	30	(15)

16. Podatek dochodowy

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Podatek bieżący:		
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	244	516
Podatek bieżący razem	244	516
Podatek odroczoney:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(41)	(30)
Podatek odroczoney razem	(41)	(30)
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	203	486

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

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zysk przed opodatkowaniem	993	1.589
Podatek wyliczony według stawki 19%	189	302
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- Koszty niestanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	13	21
- koszty stanowiące koszty podatkowe	-	-
- brak aktywa od straty podatkowej Avet (za I kwartał)	-	163
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	203	486
Efektywna stawka podatkowa	20,44%	30,59%

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego netto przedstawiają się następująco:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	(382)	(566)
Korekta z tytułu zastosowania MSSF9	-	-
Obciążenie wyniku finansowego	79	103
Uznanie wyniku finansowego	(120)	(347)
Sprzedaż spółki zależnej	-	428
Stan na koniec okresu (aktywa)/rezerwa	(423)	(382)

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	31-03-2020	31-12-2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(703)	599
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	(615)	499
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	(88)	100
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	280	217
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	238	187
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	42	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	(509)	(462)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (netto)	86	80

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2020	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2020 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwałe w leasingu finansowym	203	(2)	-	201
Aktywa niematerialne – różnica do wartości podatkowej	-	53	-	53
Wycena pożyczek	-	14	-	14
Wycena lokat	12	(10)	-	2
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	8-	-	10
Razem	217	63		280

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	Stan na 01.01.2019	Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	Obciążenie/(uznanie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019 roku
tytuły różnic przejściowych dodatnich:				
Środki trwałe w leasingu finansowym	223	(20)	-	203
Naliczone odsetki od lokat i pożyczek	1	11	-	12
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	2	-	-	2
Razem	226	(9)		217

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2020	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.03.2020 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:				
Zobowiązania wobec ZUS	29	(1)	-	28
Odpis aktualizujący zapasy	80	-	-	80
Odpis aktualizujący należności	67	94	-	161
Strata podatkowa z operacji kapitałowych	302	-	-	302
Zyski niezrealizowane	5	-	-	5
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	2	9	-	11
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	1	-	66
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	40	4	-	44
Rezerwy na zobowiązania	9	(3)	-	6
Razem	599	104	-	703

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego:	Stan na 01.01.2019	Uznanie/(obciążenie) wyniku finansowego	sprzedaż spółki zależnej	Uznanie/(obciążenie) pozostałych całkowitych dochodów	Stan na 31.12.2019 roku
tytuły różnic przejściowych ujemnych:					
Zobowiązania wobec ZUS	32	(3)	-	-	29
Rezerwa na rabaty	143	-	(143)-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	81	(1)	-	-	80
Odpis aktualizujący należności	98	(4)	(27)-	-	67
Strata podatkowa	257	-	(257)	-	-
Strata podatkowa z operacji kapitałowych	-	302	-	-	302
Zyski niezrealizowane	85	(80)	-	-	5
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	6	(4)	-	-	2
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	-	-	-	65
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16	24	-	-	40
Rezerwy na zobowiązania	9	1	(1)-	-	9
Razem	792	235	(428)-	-	599

Spółka dominująca w 2019 roku wygenerowała stratę podatkową w wysokości 1.589 tys. zł na sprzedaży udziałów w spółce zależnej Avet. Strata ta nie łączy się z dochodami podatkowymi z działalności operacyjnej. Spółka dominująca zrealizuje aktywa z tytułu tej straty w przyszłości generując dochody z transakcji kapitałowych. Pierwsze transakcje na rynku kapitałowym zostały zrealizowane w kwietniu 2020 roku.

17. Rzeczowe aktywa trwale

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki Transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Okres zakończony 31 grudnia 2019 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.559	9.131	1.244	1.011	-	19.421
Zwiększenia	-	193	736	110	94	35	1.168
Zmniejszenia:	-	-	(10)	(240)	(1)	-	(251)
<i>Sprzedaż</i>	-	-	-	(240)	-	-	(240)
<i>Likwidacja</i>	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
<i>Wyjście poza Grupę</i>	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Przeniesienia	-	-	287	-	(287)	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Umorzenie na początek okresu	-	1.396	4.058	677	434	-	6.565
Amortyzacja	-	356	1.054	197	125	-	1.732
Umorzenie	-	-	(10)	(240)	(1)	-	(251)
<i>Sprzedanych</i>	-	-	-	(240)	-	-	(240)
<i>Zlikwidowanych</i>	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
<i>Wyjście poza grupę</i>	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Umorzenie na koniec okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Wartość netto na 31 grudnia 2019r.:							
Koszt początkowy	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Umorzenie	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Wartość księgowa netto	476	6.000	5.042	480	259	35	12.292

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

	Grunty	Budynki	Maszyny i urządze- nia	Środki Transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Okres zakończony							
31 marca 2020 r.							
Wartość księgowa brutto na początek roku	476	7.752	10.144	1.114	817	35	20.338
Zwiększenia	-	80	63	3	46	-	192
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	476	7.832	10.207	1.117	863	35	20.530
Umorzenie na początek okresu	-	1.752	5.102	634	558	-	8.046
Amortyzacja	-	89	254	49	30	-	422
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	1.841	5.356	683	588	-	8.467
Wartość netto na 31 marca 2020r.							
Koszt początkowy	476	7.832	10.207	1.117	863	35	20.530
Umorzenie	-	1.841	5.356	683	588	-	8.467
Wartość księgowa netto	476	5.991	4.851	434	275	35	12.063

18. 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	Razem
Okres zakończony		
31 grudnia 2019 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	-	-
Wprowadzenie leasingu (MSSF16)	4.132	4.132
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	4.132	4.132
Umorzenie na początek okresu	-	-
Amortyzacja	826	826
Umorzenie na koniec okresu	826	826
Wartość netto na 30 czerwca 2019r.:		
Koszt początkowy	4.132	4.132
Umorzenie	826	826
Wartość księgowa netto	3.306	3.306

	Budynki	Razem
Okres zakończony		
31 marca 2020 r.		
Wartość księgowa brutto na początek roku	4.132	4.132
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość księgowa brutto na koniec okresu	4.132	4.132
Umorzenie na początek okresu	826	826
Amortyzacja	207	207
Umorzenie na koniec okresu	1.033	1.032
Wartość netto na 31 marca 2020.:		
Koszt początkowy	4.132	4.132
Umorzenie	1.033	1.033
Wartość księgowa netto	3.099	3.099

19. Aktywa niematerialne

Koszt	Znaki towarowe	Prawa au- torskie do znaków produkt- owych	Licencje	Razem
Wartość brutto:				
Wartość brutto na 01.01.2019 roku	2.025		338	2.363
Nabycia aktywów niematerialnych	9.265	1.848	-	11.113
Sprzedaż spółki zależnej	(2.025)		(30)	(2.055)
Wartość brutto na 31.12.2019 roku	9.265	1.848	308	11.451
Nabycia wartości niematerialnych	-	-	-	-
Zmniejszenia aktywów niematerialnych	-		-	-
Wartość brutto na 31.03.2020 roku	9.265	1.848	308	11.451
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości:				
Stan umorzenia na 1 stycznia 2019 r.	1.519	-	68	1.587
Amortyzacja za 2019	405	-	54	459
Spisanie części nieumorzonej znaków rozpoznanych na moment objęcia kontroli w wyniku na zbyciu spółki zależnej	101	-	-	101
Umorzenie aktywów niematerialnych – sprzedaż spółki zależnej	(2.025)	-	(30)	(2.055)
Stan umorzenia na 31 grudnia 2019 r.	-	-	92	92
Amortyzacja za 2020	232	46	13	291
Stan umorzenia na 31 marca 2020 r.	232	46	105	383
Stan na 31 grudnia 2019 r.				
Wartość początkowa	9.265	1.848	338	11.451
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	92	92
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	9.265	1.848	216	11.329
Stan na 31 marca 2020 r.				
Wartość początkowa	9.265	1.848	338	11.451
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	232	46	105	383
Wartość netto na 31 marca 2020 r.	9.033	1.802	203	11.038

20. Wartość firmy

	Wartość firmy
Stan na 1 stycznia 2019 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	25.271
Odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 marca 2020 r.	25.271
Wartość księgowa netto	25.271
Koszt	25.271
Łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 marca 2020 r.	25.271

21. 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 31 marca 2020:					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	3.707	-	-	-	3.707
Należności handlowe	16.581	-	-	-	16.581
Pozostałe należności	-	-	-	1.146	1.146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.889	-	-	-	23.889
Razem	44.177	-	25	1.146	45.348
Stan na dzień 31 grudnia 2019:					
Aktywa finansowe	-	-	25	-	25
Pożyczki udzielone	3.913	-	-	-	3.913
Należności handlowe	21.706	-	-	-	21.706
Pozostałe należności	-	-	-	3.126	3.126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17.042	-	-	-	17.042
Razem	42.661	-	25	3.126	45.812

Spółka w dniu 22 lutego 2017 roku spółka udzieliła pożyczki Avet Pharma Sp. z o.o. w kwocie 1.000.000 złotych i oprocentowaniu stałym 2% w stosunku rocznym. Pożyczka podlega zwrotowi wraz z odsetkami w terminie do 24.02.2022 roku. Umowa pożyczki nie jest zabezpieczona.

W dniu 31.12.2019 roku Spółka udzieliła Avet Pharma Sp. z o.o. (do 23.12.2019 roku była spółką zależną) pożyczki w wysokości 2.856 tys. zł poprzez zamianę wierzytelności przysługujących Master Pharm S.A względem Avet Pharma Sp. z o.o.. Umowa przewiduje spłatę kapitału i odsetek do 30.12.2023 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 2% w skali roku

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
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2020 roku:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4.091	4.091
Zobowiązania handlowe	-	-	4.695	4.695
Pozostałe zobowiązania	-	-	853	853
Razem	-	-	9.639	9.639
na dzień 31.12.2019 roku:				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	4.254	4.254
Zobowiązania handlowe	-	-	4.734	4.734
Pozostałe zobowiązania	-	-	1.090	1.090
Razem	-	-	10.078	10.078

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.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)*

Aktywa na dzień 31.03.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
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	-	-	25	25

Aktywa na dzień 31.12.2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-
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	-	-	25	25

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

22. Aktywa finansowe

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

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	25	25
Zwiększenie	-	-
Zmniejszenie	-	-
Stan na koniec okresu	25	25
W tym:		
– część długoterminowa	25	25
– część krótkoterminowa	-	-

W trakcie 2019 roku oraz I kwartału 2020 roku nie wystąpiły żadne zmiany wartości aktywów wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody..

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 – nie wystąpiły

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za 1 kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

c) Pożyczki udzielone	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	3.913	-
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	2.856
Spłata udzielonych pożyczek	(225)	-
Odsetki naliczone wraz z dyskontem	19	-
Sprzedaż spółki zależnej	-	1.057
Odsetki otrzymane	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	3.707	3.913
- pożyczki udzielone Avet Pharma Sp. z o.o.	3.707	3.913

Pożyczki udzielone Spółce Avet Pharma Sp. z o.o. zostały opisane w notce 21a. Dokonanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym nie było konieczne. Avet Pharma spłaca regularnie pożyczki w 2020 roku. Do dnia 14.05.2020 roku został spłacony kapitał pożyczek w kwocie 192 tys. zł. Spółka oszacowała ryzyko utraty pożyczki, a wartość oszacowanego odpisu nie stanowi istotnej kwoty. Wobec powyższego Zarząd spółki dominującej odstąpił od ujmowania go w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

23. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31-03-2020	31-12-2019
Należności handlowe:	17.460	22.068
Minus: odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(879)	(362)
Należności handlowe netto	16.581	21.706
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	6	-

Struktura wiekowa należności handlowych (brutto):

	31-03-2020	31-12-2019
W terminach płatności:	12.075	13.146
- do 1 miesiąca	5.071	6.539
- od 2 do 3 miesięcy	6.072	4.092
- od 4 do 6 miesięcy	932	2.515
Przeterminowane:	5.385	8.922
- do 1 miesiąca	372	2.921
- do 3 miesięcy	2.065	2.337
- od 3 do 6 miesięcy	785	2.494
- od 6 miesięcy do 1 roku	1.458	876
- powyżej 1 roku	705	294
Razem należności handlowe brutto	17.460	22.068

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

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

Dla należności zastosowano następujące współczynniki

	31-03-2020
W terminach płatności,	0,1%
Przeterminowane:	
- do 1 miesiąca	0,3%
- do 3 miesięcy	0,7%
- od 3 do 6 miesięcy	1,5%
- od 6 miesięcy do 1 roku	3,1%
- powyżej 1 roku	100%

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

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

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

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

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

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	362	1.069
Utworzenie indywidualnego odpisu na należności	295	453
Utworzenie odpisu na oczekiwane straty kredytowe	222	
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne		(609)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych		(375)
		(176)
Na koniec okresu	879	362

Pozostałe należności obejmują

	31.03.2020	31.12.2019
Vat do zwrotu przez US	597	2.999
Vat należny do rozliczenia w następnych miesiącach	74	57
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6
Zaliczki na poczet dostaw materiałów	441	35
Obciążenie za utylizację zapasów	28	28
Rozrachunki z pracownikami i inne	-	1
Razem	1.146	3.126
odpis aktualizujący	-	-
Razem wartość netto	1.146	3.126
w tym:		
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-

Grupa kapitałowa występuje regularnie o zwrot z US nadwyżki VAT naliczonego nad należnym. Wynika to przede wszystkim ze stosowania obniżonej stawki VAT na sprzedawane produkty. Spółka dominująca wystąpiła o zwrot VAT wynikający z rozliczenia za miesiąc listopad i grudzień. W grudniu 2019 roku wystąpił znaczący podatek naliczony ze względu na zakup znaków produktowych oraz praw majątkowych do znaków. Spółka dominująca po zakończeniu czynności sprawdzających otrzymała zwrot kwoty w marcu 2020 roku.

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.

*Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)*

24. Zapasy

	31.03.2020	31.12.2019
Surowce i opakowania	8.749	7.763
Półprodukty	349	282
Produkcja w toku	342	244
Wyroby gotowe	472	675
Towary	62	-
RAZEM zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia	9.974	8.964
Odpis aktualizujący	(420)	(420)
Wartość netto zapasów	9.554	8.544

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

Struktura wiekowa surowców przedstawia się na dzień 31.03.2018 roku następująco:

Okres zalegania surowców na magazynie	31-03-2020	31-12-2019
0-90 dni	4.864	2.854
91-180 dni	1.004	2.377
181-360 dni	993	660
Powyżej 360 dni	1.888	1.872
RAZEM	8.749	7.763
Odpis aktualizujący	(27)	(27)
Wartość surowców i opakowań wykazana w aktywach	8.722	7.736

Grupa kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów, które zostały uszkodzone, są nieprzydatne lub przeterminowane. Wartość takich zapasów na koniec 2019 roku wyniosła 27 tys. zł (w roku poprzednim 27 tys. zł)

A struktura zalegania wyrobów gotowych jest następująca:

Okres zalegania wyrobu gotowego na magazynie	31-03-2020	31-12-2019
0-90 dni	79	282
91-180 dni	-	-
181-360 dni	-	-
Powyżej 360 dni	393	393
RAZEM	472	675
Odpis aktualizujący	(393)	(393)
Wartość wyrobów gotowych wykazana w aktywach	79	282

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

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

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	420	612
Utworzenie odpisu na wyroby gotowe	-	301
Utworzenie odpisu na materiały	-	4
Rozwiązanie odpisu na materiały	-	(2)
Rozwiązanie odpisu na wyroby gotowe	-	-
Wykorzystanie odpisu na wyroby gotowe	-	(486)
Sprzedaż spółki zależnej	-	(9)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	420	420
<i>W tym:</i>		
<i>Odpisy aktualizujące materiały</i>	27	27
<i>Odpisy aktualizujące wyroby gotowe</i>	393	393

25. Pozostałe aktywa

	31.03.2020	31.12.2019
Pozostałe aktywa krótkoterminowe:		
- rmk ubezpieczenia majątkowe	15	19
- rmk ubezpieczenie OC zarządu	7	10
- prenumerata	6	-
- certyfikat ISO	4	3
- rmk przedpłacone koszty dotyczące okresu następnego	8	9
Razem:	40	41

Pozostałe aktywa długoterminowe obejmują wartość zaliczek na środki trwale uiszczonych w kwocie 406 tys. zł przez Grokam GBL sp. z o.o.

26. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Akcje zwykłe	Razem
Stan na 31 grudnia 2019 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000
Stan na 31 marca 2020 r.	21.500.000	21.500.000	21.500.000

Na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami Master Pharm S.A. byli:

Nazwa akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Wartość posiadanych akcji w PLN	%posiadanego kapitału/głosów na WZA
Max Welt Holdings LP	13 981 006	139 810,06	65,03%
Aleksandra Nykiel	2 585 000	25 850,00	12,02%
Nationale-Nederlanden PFE i DFE	1 625 000	16 250,00	7,56%
Pozostali	3 308 994	33 089,94	15,39%
RAZEM	21 500 000	215 000,00	100,00%

27. Zyski zatrzymane

Stan na 1 stycznia 2019 r.	8.903
Zysk okresu	12.636
Przeniesienie na kapitał zapasowy	(10.931)
Pokrycie straty wynikającej ze zmian zasad rachunkowości z kapitału zapasowego	367
Sprzedaż spółki zależnej	(478)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	10.497
Zysk okresu	790
Stan na 31 marca 2019 r.	11.287

W dniu 25 czerwca 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 14/25/06/2019 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2018 w kwocie 10.576 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

Ponadto Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 15/25/06/2019 postanowiło pokryć stratę z lat ubiegłych w wysokości 367 tys. zł z kapitału zapasowego.

Spółka zależna Grokam przekazała zysk w kwocie 2.400 tys. zł jako dywidendę jednemu udziałowcowi – spółce dominującej. Pozostała część wyniku za rok 2018 w kwocie 361 tys. przekazała na kapitał zapasowy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dywidendę pokazano jako zwiększenie kapitału zapasowego.

Spółka zależna Avet Pharma przeznaczyła zysk za rok 2018 na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 255 tys. zł.

W I kwartale 2020 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie dokonywano podziału wyniku spółki dominującej ani spółki zależnej. Zarząd podmiotu dominującego nie podjął jeszcze decyzji co do propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2019.

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych podmiotów	4.695	4.734
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe	4.695	4.734
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	351	428
Zobowiązania z tytułu podatku od wynagrodzeń	93	115
Zobowiązania z tyt. VAT do Us	31	195
Zobowiązania z tyt. Vat należnego (art.89a)	44	44
Zobowiązania z tytułu PFRON	8	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	308	285
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. rozliczeń zaliczek, kart płatniczych i potrąceń komorniczych	18	15
Zobowiązania pozostałe	853	1.089-
Zaliczki na poczet dostaw	575	199

29. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

	31.03.2020	31.12.2019
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje zamienne	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Podlegające wykupowi akcje uprzywilejowane	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2.960	3.165
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 24)	-	0
Pożyczki niezabezpieczone	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Obligacje i inne pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1.131	1.232
Razem kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	4.091	4.397

30. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	345	343
Zwiększenie		
– Utworzenie rezerw w ciężar kosztów operacyjnych	-	26
– Dyskonto rezerw w ciężar kosztów finansowych	-	2
Zmniejszenie		
– Wykorzystanie rezerw	-	(25)
– Sprzedaż spółki zależnej	-	(1)
Stan na koniec okresu	345	345
Z tego długoterminowe:	156	156
-Rezerwy emerytalne	104	104
-Rezerwy rentowe	13	13
-Rezerwy pośmiertne	39	39
Z tego krótkoterminowe:	189	189
-Rezerwy emerytalne	6	6
-Rezerwy rentowe	-	-
-Rezerwy pośmiertne	-	-
-Rezerwy na niewykorzystane urlopy	183	183

31. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

a) Rezerwa na naprawy gwarancyjne:

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	212	82
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	19	153
Wykorzystanie rezerwy (zgłoszona reklamacja)	-	(23)
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(1)	-
Na koniec roku obrotowego	230	212

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:

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	78	50
Utworzenie rezerwy	-	78
Wykorzystanie rezerwy	(48)	(50)
Na koniec roku obrotowego	30	78
w tym:		
Rezerwa na koszty aktuarusza	-	1
Rezerwa na koszty badania sprawozdań finansowych	30	46
Rezerwa na koszty sądowe	-	31

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

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. Kolejny termin rozprawy planowany jest na 1 czerwca 2020 roku z udziałem biegłego. Postępowanie jest w toku.

28 maja 2019 r. Emitent złożył pozew w postępowaniu nakazowym na kwotę 37 446,12 zł. o zapłatę od klienta niezapłaconej części ceny za wytworzone produkty. Został wydany nakaz zapłaty, obecnie sprawa skierowana jest do komornika celem przeprowadzenia egzekucji należnej kwoty. Cała kwota została objęta odpisem aktualizującym.

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

a) Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Razem	-	-

Grupa Kapitałowa Master Pharm S.A.
 Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF
 za I kwartał 2020 roku (w tysiącach złotych)

b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	-	-

c) Zakupy towarów i usług

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Zakupy towarów	-	-
Zakupy materiałów	-	-
Zakupy usług:	65	145
– Budowlani Rugby SA (reklamowe)	65	60
– Jednostki kontrolowane przez kluczowych członków kadry kierowniczej lub ich rodzinę	-	85
– dMode Justyna Biskup (marketingowe)	-	85
– Bezpośrednia jednostka dominująca	-	-
Razem	65	145

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.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	444	533
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Wynagrodzenie w formie akcji	-	-
Razem	444	533

Spółka wykazuje na koniec marca 2020 roku niewypłacone wynagrodzenie (w formie faktury) wobec Pana Pawła Klity na wartość 34 tys. zł (na koniec 2019 roku kwota wynosiła 63 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 12 tys. zł (w I kwartale 2019 roku 17 tys. zł, przy czym Rada Nadzorcza liczyła wtedy 5 członków, a aktualnie 3)

Poniżej przedstawiono wartość wypłaconych cw I kwartale 2019 roku członkom RN (do grudnia 2019 roku) w spółkach zależnych wynagrodzeń za świadczone usługi:

Marek Gołaszczyk kwota netto 56tys. zł.

Tomasz Grzesiek 56 tys. zł .

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

	31.03.2020	31.12.2019
Należności od podmiotów powiązanych:	-	-
- Jednostka dominująca	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:	-	-

f) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.12.2019
Stan na 1 stycznia	-	1.037
Pożyczki udzielone w trakcie roku	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki naliczone	-	20
Sprzedaż spółki zależnej Avet	-	1.057
Stan na koniec okresu	-	-

Grupa nie udzielała pożyczek kluczowym członkom kadry kierowniczej oraz członkom ich rodzin. Grupa nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym inne niż opisane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 roku. W związku ze zbyciem spółki zależnej Avet w grudniu 2019 roku, pożyczki udzielone temu podmiotowi nie są wyszczególnione w tej tabeli.

34. 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

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia to Zarząd ocenia, że nie ma on znaczącego wpływu na działalność operacyjną (produkcję) ani Master Pharm ani Groom. Do tej pory kierownictwo jednak odnotowało zauważalny wpływ na sprzedaż w miesiącu kwietniu 2020, widząc, że nasza sprzedaż zachowuje się proporcjonalnie do rynku farmaceutycznego, który po wzrostach w marcu zaliczył spadki sprzedaży na poziomie 50%.

Spółki nie są uzależnione od dostaw kluczowych surowców z regionów objętych zakazem prowadzenia działalności produkcyjnej. Wprawdzie kursy walut, z których korzysta Spółka, uległy aprecjacji, co ma negatywny wpływ na marżowość, to ceny surowców nie odnotowują większej gwałtownej niż zwyczajowa fluktuacji, a wpływ netto na marżowość zmian cen jest neutralny. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2020 roku, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające ewentualnie dodatkowych ujawnień. Zarząd ściśle monitoruje sytuację. Pomimo iż Spółka pozyskuje część surowców z Chin oraz innych krajów szczególnie dotkniętych epidemią, które są wykorzystywane w procesie produkcyjnym, to nie stwierdzono zakłócenia w łańcuchu dostaw. Spółka posiada wystarczające zapasy, aby utrzymać produkcję zgodną z zamówieniami Klientów. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

W grupie zarówno Emitent jak i spółka zależna Groom skorzystała z dostępnego wsparcia w ramach tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. Emitent w dniu 12.05.2020 uzyskał subwencję w wysokości 3 500 000 zł a spółka zależna Groom w dniu 29.04.2020 roku w kwocie 1 475 427 zł o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2020 z dnia 12.05.2020r.

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 14 maja 2020 roku