

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

MASTER PHARM Spółka Akcyjna

za 2019 rok

Łódź 24.05.2020

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- 1) Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 2) cz. III ust. 1 punkt 1) załącznika do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku, pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”;
- 3) § 3 pkt. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2019 roku

Rada Nadzorcza Spółki MASTER PHARM S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą Kodeks Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza od 1 stycznia do 20 grudnia 2019 r. funkcjonowała w pięcioosobowym składzie tj.:

Pan Marcin Konarski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Stanisław Klimczak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Jan Franasik	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Grzesiek	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Gołaszczuk	- Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją Panów Tomasza Grzesiek oraz Marka Gołaszczuka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 20 grudnia 2019 r., Rada Nadzorcza kontynuowała działalność w składzie 3-osobowym do wyboru nowego składu RN podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

W ramach funkcji nadzoru, Rada w okresie sprawozdawczym zajmowała się wypełnianiem statutowych obowiązków, a przede wszystkim wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności oraz służyła Zarządowi głosem doradczym i konsultacyjnym w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego członków Rady. Rada formułowała zalecenia i uwagi. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej niezbędne wskazówki oraz wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji.

W trakcie roku 2019, za który Rada przedkłada sprawozdanie, Rada odbyła 4 (cztery) protokołowane posiedzenia. W 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła 12 (dwanaście) uchwał.

Posiedzenia odbyły się w terminach:

- 15 marca 2019 roku;
- 28 maja 2019 roku
- 23 grudnia 2019 roku;
- 30 grudnia 2019 roku.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd przedstawiał wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki objętych porządkiem obrad. Praca Rady nie kończyła się na posiedzeniach, jej członkowie pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i aktywnie uczestniczyli we wszystkich istotnych dla działalności Spółki sprawach. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu i przedsiębiorstwa Spółki.

Przedmiotem każdego z posiedzeń była ocena wyników ekonomiczno - finansowych za poszczególne miesiące oraz narastająco od początku roku obrachunkowego. W trakcie swoich posiedzeń Rada zajmowała się omawianiem sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem z uwzględnieniem działań podejmowanych przez Spółkę.

Rada na bieżąco oceniała działalność Zarządu jako całości i poszczególnych jego członków. Kryterium oceny stanowiły wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki oraz wykonanie zaleceń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ocenia, iż z powierzonych obowiązków w całym 2019 roku wywiązywała się należycie, podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki.

Komitet Audytu przy Radzie Nadzorczej

Komitet Audytu od 1 stycznia do 23 grudnia 2019 r. realizował swoje obowiązki w składzie:

- Pan Marcin Konarski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Stanisław Klimczak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Grzesiek - Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją Pana Tomasza Grzesiek z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej i jednocześnie członka Komitetu Audytu w dniu 20 grudnia 2019 r., Rada Nadzorcza uzupełniła skład Komitetu Audytu w dniu 23 grudnia 2019 r. powołując na członka Komitetu Audytu pana Jana Franasika.

Zadania Komitetu Audytu zostały określone wyżej wymienioną uchwałą. Zakres działania Komitetu Audytu obejmuje monitorowanie, doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniotwórczych w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, w odniesieniu do określonych poniżej dziedzin funkcjonowania Spółki:

1. sprawozdawczości finansowej;
2. planowania finansowego rocznego i kwartalnego;
3. realizacji przedkładanych Radzie Nadzorczej planów finansowych;
4. badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta;
5. systemu kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego;
6. systemu zarządzania ryzykiem;
7. transakcji z podmiotami powiązanym.

Komitet Audytu złożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swej działalności w roku 2019 zgodnie z § 9 Regulaminu Komitetu Audytu w dniu 24 maja 2020 r.

Rada Nadzorcza ocenia, iż Komitet Audytu z powierzonych obowiązków w całym 2019 roku wywiązywał się należycie.

Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem i opinia dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia działalność Zarządu i współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywane były przez Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący. Materiały były przekazywane członkom Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi przed posiedzeniem. Wyniki finansowe Spółki świadczą o umiejętnym zarządzaniu Spółką, dlatego też Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2019 członkom Zarządu w składzie:

- Panu Jackowi Franasikowi – Prezesowi Zarządu;
- Panu Rafałowi Biskupowi – Członkowi Zarządu.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

Za system kontroli wewnętrznej w spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Operacyjny. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez

przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie do dokumentacji księgowej. System Kontroli Wewnętrznej dotyczy także akceptacji dokumentów kosztowych Spółki, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jako wystarczający.

Ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Spółka na bieżąco wykonuje obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz w terminie przekazuje informacje bieżące i okresowe. Spółka korzysta z profesjonalnego doradcy w tym zakresie.

Rada Nadzorcza ocenia sposób wykonywania opisywanych obowiązków przez Spółkę jako wystarczający.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz wniosku w sprawie podziału zysku za 2019 rok

1. Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za rok 2018 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską "ForBiznes Audyt - Libsz Kępką Zielińska -biegli rewidenci" Spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, Al. T. Kościuszki 101.

Na podstawie art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok 2019. Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 roku zawierające:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **99 052 tys. zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto w wysokości **9 626 tys. zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące stan kapitału własnego w wysokości **86 014 tys. zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości **14 725 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia
oraz
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 roku zawierające:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **107 057 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący całkowity dochód netto w wysokości **12 636 tys. zł**
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące stan kapitału własnego w wysokości **94 858 tys. zł**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujący stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości **17 042 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia
oraz

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2019 rok.

2. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019. Biegła rewident wydała pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.
3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa tj.: rozdziałem 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku.
4. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2019 roku zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, a w szczególności określone w art. 49 ust. 2 Ustawy i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 z 2009r., poz. 259). Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
5. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej zarówno w zakresie jej pozycji na rynku, jak też osiągniętych wyników finansowych. Spółka z powodzeniem realizuje podejmowane zadania i kontynuacja jej działalności gospodarczej w przyszłych okresach obrotowych nie wydaje się być zagrożona. Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że zostały one szczegółowo

i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

6. Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2019 rok. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu, w której Zarząd, ze względu na aktualną sytuację epidemiologiczną oraz ze względu na analizowane potrzeby kapitałowe, proponuje wygenerowany zysk netto w wysokości tys. zł (tysięcy złotych) przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zgodnie z rekomendacją Zarządu akumulację środków finansowych pozwoli sfinansować plany inwestycyjne mające na celu utrzymanie dalszego dynamicznego wzrostu operacyjnego Spółki.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 zgodnie z propozycją zawartą we wniosku Zarządu.

7. Rada Nadzorcza w myśl art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia, rekomendując jednocześnie podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie udzielenia Radzie Nadzorczej Spółki MASTER PHARM S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

- | | | |
|-----------------------|--------------------------------|-------|
| 1. Marcin Konarski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | |
| 2. Stanisław Klimczak | Członek Rady Nadzorczej | |
| 3. Jan Franasik | Członek Rady Nadzorczej | |
| 4. Tomasz Grzesiek | Członek Rady Nadzorczej | |
| 5. Marek Gołaszczyk | Członek Rady Nadzorczej | |