

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Wg stanu na 30.06.2005 r. w Spółce występowały następujące instrumenty finansowe:

	1. Pożyczki udzielone	2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Stan na początek okresu	16 536	1 210
Zwiększenia	7 499	17
Zmniejszenia	6 098	
Stan na koniec okresu	17 937	1 227

1.2.1. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych występujących w Spółce.

- I. Pożyczki udzielone – występują w charakterze umowy o współpracy handlowej, które Spółka zawiera głównie z odbiorcami aptecznymi. W 2005 roku Farmacol S.A. udzielił – pożyczek w kwocie 7 499 tys. zł. Warunki udzielanych pożyczek:
 - pożyczki udzielane są na okres od 6 miesięcy do 2 lat,
 - kwoty pożyczek wynoszą od 10 tys. zł. do 100 tys. zł.,
 - oprocentowanie pożyczek oparte jest o stawkę WIBOR 1M,
 - spłata pożyczki odbywa się w stałych lub malejących ratach.
- II. Aktywa finansowe to pożyczka dla AZO – Serwis - firmy świadczącej usługi na rzecz Farmacol S.A..

Wszystkie instrumenty finansowe Spółka wprowadza do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia umowy w cenie nabycia.

Powyższe instrumenty finansowe nie stanowią ryzyka kredytowego.

1.2.2. Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w postaci gruntów w kwocie 644 tys. zł..

1.2.3. Aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej.

1.2.4. W 2005 roku Spółka nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe.

1.2.5. W okresie sprawozdawczym nie występowały przekwalifikowania metody wyceny aktywów finansowych.

1.2.6. W okresie 01.01 – 30.06.2005 roku nie występowały istotne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty aktywów finansowych.

1.2.7. W I połowie 2005 roku przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki wynosiły 532 tys. zł. Odsetki wyliczane są w oparciu o stopy procentowe wynikające z zawartych umów.

1.2.8. W okresie 01.01 – 30.06.2005 dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 25 tys. zł

1.2.9. W okresie 01.01 – 30.06.2005 nie wystąpiły żadne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

1.2.10. W 2005 roku Spółka nie stosowała instrumentów zabezpieczających.

1.2.11. Nie występują zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania.

1.2.12. W I półroczu 2005 roku nie występowały zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających, ponieważ Spółka nie stosowała takich instrumentów.

2. Spółka udzieliła poręczeń kredytu. Wartość poręczonych kredytów wg umów wynosi 17 000 tys. zł. W wyniku udzielenia ww. poręczeń Farmacol S.A. przedstawił bankom oświadczenia o poddaniu się egzekucji bankowej do łącznej kwoty 33 400 tys. zł.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli nie występują.

4. W okresie sprawozdawczym Farmacol S.A. nie zaniechał żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

5. Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 2 042 tys. zł

Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych z FARMACOL S.A. na dzień 30.06.2005

Lp.	Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału [%]	Wzajemne Rozrachunki [tys. zł]		Wzajemne transakcje [tys. zł]	
			Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	Farmacol II sp. z o.o.	100		26 197	73 492	
2	Karo sp. z o.o.	100	1 832 817			
3	Opti Invest sp. Z o.o.	100	1 404 459	350 100	39306	
4	Eskulap sp. z o.o.	100	12 719 14	733	115 998	
5	PZF Cefarm Kielce S.A.	79	19 506 290	91 533	724 571	
6	Cefarm Wrocław CZF S.A.	57	2 226 359	193 466	1 041 504	
7	PZF Cefarm Warszawa S.A.	85	10 151 361	854 757	4 295 400	
8	PZF Cefarm Szczecin S.A.	100	19 521 591		222 195	

6. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

7. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 – 31.06.2005 roku w FARMACOL S.A. wynosiło 254 osób, z tego na stanowiskach robotniczych 157 osób.

8. Wartość wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej podano w Sprawozdaniu z działalności Zarządu

9. W sprawozdaniu finansowym za okres 1.01 – 30.06.2005 r. nie występują zdarzenia, które dotyczyły lat ubiegłych.

10. Znaczące wydarzenia jakie wystąpiły w I półroczu 2005 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu.

11. Spółka nie posiada prawnego poprzednika.

12. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie przekroczyła 100%.
13. W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano w stosunku do poprzedniego roku obrotowego żadnych zmian zasad rachunkowości.
14. W sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.
15. W Spółce nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
16. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.
17. Spółka w sprawozdaniu finansowym stosuje wycenę udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według praw własności.
18. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.