

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH i GIEŁD

00- 950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Skonsolidowany raport półroczny SA-PS 2006

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 1.01.2006 do 30.06.2006

oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 1.01.2005 do 30.06.2005

dnia 31.10.2006 r.

(data przekazania)

FARMACOL SPÓŁKA AKCYJNA (pełna nazwa emitenta)		
FARMACOL S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	HANDEL (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
40 – 541 (kod pocztowy)	KATOWICE (miejscowość)	
RZEPAKOWA (ulica)	2 (numer)	
(032) 20 – 80 – 600 (telefon)	(032) 202 – 24 – 97 (fax)	farmacol@farmacol.com.pl (e-mail)
634 – 00 – 23 – 639 (NIP)	273352747 (REGON)	farmacol.com.pl (www)

Strategia Horwath sp. z o.o.
(Podmiot uprawniony do badania)

=====

Raport półroczny zawiera :

- ☐ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego sprawozdania finansowego (§ 100 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- ☐ Półroczne sprawozdanie finansowe
- | | |
|--|---|
| ☐ Wprowadzenie | ☐ Zestawienie zmian w kapitale własnym |
| ☐ Bilans | ☐ Rachunek przepływów pieniężnych |
| ☐ Rachunek zysków i strat | ☐ Dodatkowe informacje i objaśnienia |
- ☐ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 704 289	1 500 570	436 975	367 742
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 072	35 948	7 454	8 810
III. Zysk (strata) brutto	30 988	41 054	7 945	10 061
IV. Zysk (strata) netto	25 789	33 105	6 612	8 113
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 344	30 565	6 242	7 491
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 525	-10 313	6 032	-2 527
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 324	-9 606	-3 929	-2 354
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-14 770	-846	-3 787	-207
IX. Aktywa razem	-6 569	-20 765	-1 684	-5 089
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	976 530	940 689	241 512	232 838
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 622	6 534	1 143	1 617
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	520 558	542 618	128 743	134 308
XIII. Kapitał własny	416 119	351 473	102 913	86 996
XIV. Kapitał zakładowy	34 157	37 924	8 448	9 387
XV. Liczba akcji (w szt.)	23 400	23 400	5 787	5 792
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400 000
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,04	1,31	0,26	0,32
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,78	15,02	4,40	3,72
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,78	15,02	4,40	3,72

**SKONSOLIDOWANE
PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ FARMACOL
SPORZĄDZONE WG MSSF**

Katowice, październik 2006

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2006r. półroczne (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	30.06.2005r. półroczne (rok poprzedni)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		199 488	177 055	192 512
1. Wartości niematerialne , w tym:	1	2 140	195	170
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	64 470	64 470	63 257
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	98 065	99 947	102 935
4. Należności długoterminowe	4, 9	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	5	28 998	8 667	13 898
5.1. Nieruchomości		476	644	644
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		15 949	6 446	11 974
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		768	591	7 166
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		768	591	7 166
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją				
b) w pozostałych jednostkach		15 181	5 855	4 808
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		12 573	1 577	1 280
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	5 815	3 776	12 252
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 356	2 025	2 357
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 459	1 751	9 895
II. Aktywa obrotowe		777 042	902 173	748 177
1. Zapasy	7	305 558	418 984	291 102
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	385 981	386 223	396 638
2.1. Od jednostek powiązanych				
2.2. Od pozostałych jednostek		385 981	386 223	396 638
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	77 716	86 847	55 701
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		72 143	81 274	49 838
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		21 250	23 813	18 027
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		50 893	57 461	31 811
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe do sprzedaży		5 573	5 573	5 863
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	7 787	10 119	4 736
A k t y w a r a z e m		976 530	1 079 228	940 689

P a s y w a				
I. Kapitał własny		450 276	422 338	389 397
1. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		416 119	389 626	351 473
1.1. Kapitał zakładowy	13	23 400	23 400	23 400
1.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
1. 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14			-65
1. 4. Kapitał zapasowy	15	356 489	290 293	290 293
1. 5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16			
1. 6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	12 781	7 432	7 960
1. 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
1. 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-895	460	-680
1. 9. Zysk (strata) netto		24 344	68 041	30 565
1.10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18			
2. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	19	34 157	32 712	37 924
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20			
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		526 254	656 890	551 292

1. Rezerwy na zobowiązania	21	1 074	1 869	2 140
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		152	143	293
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		212	943	546
a) długoterminowa		87	344	338
b) krótkoterminowa		125	599	208
1.3. Pozostałe rezerwy		710	783	1 301
a) długoterminowe				283
b) krótkoterminowe		710	783	1 018
2. Zobowiązania długoterminowe	22	4 622	5 546	6 534
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek		4 622	5 546	6 534
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	498 220	628 032	515 592
3.1. Wobec jednostek powiązanych				
3.2. Wobec pozostałych jednostek		492 213	622 071	509 514
3.3. Fundusze specjalne		6 007	5 961	6 078
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	22 338	21 443	27 026
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		22 338	21 443	27 026
a) długoterminowe		18 682	16 439	24 787
b) krótkoterminowe		3 656	5 004	2 239
P a s y w a r a z e m		976 530	1 079 228	940 689

Wartość księgowa		416 119	389 626	348 157
Liczba akcji		23 400 000	23 400 000	23 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	17,78	16,65	14,88
Rozwodniona liczba akcji		23 400 000	23 400 000	23 400 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	17,78	16,65	14,88

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2006r. półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	30.06.2005r. półrocze (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	26			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe	26	42 710	42 305	41 765
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		33 400	33 400	33 400
- udzielonych gwarancji i poręczeń		33 400	33 400	33 400
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		10 236	8 905	8 365
- udzielonych gwarancji i poręczeń		9 310	8 750	8 365
- weksel na zabezpieczenie płatności		926	155	
3. Inne (z tytułu)		2 926	4 496	4 583
Pozycje pozabilansowe, razem		45 636	46 801	46 348

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2006r. półrocze (rok bieżący)	30.06.2005r. półrocze (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 704 289	1 500 570
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	42 378	16 821
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	1 661 911	1 483 749
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 588 273	1 378 780
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	3 926	8 201
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 584 347	1 370 579
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		116 016	121 790
IV. Koszty sprzedaży	29	75 525	73 224
V. Koszty ogólnego zarządu	29	17 517	14 263
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		22 974	34 303
VII. Pozostałe przychody operacyjne		10 879	9 535
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		204	618
2. Dotacje		277	396
3. Inne przychody operacyjne	30	10 398	8 521
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 781	7 890
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		248	2 227
3. Inne koszty operacyjne	31	4 533	5 663
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		29 072	35 948
X. Przychody finansowe	32	4 645	6 237
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki		4 409	4 786
3. Zysk ze zbycia inwestycji		2	357
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		234	1 094
XI. Koszty finansowe	33	2 729	1 131
1. Odsetki		549	698
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		2 180	433
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		30 988	41 054
XIV. Podatek dochodowy	35	5 199	7 949
a) część bieżąca		5 519	8 427
b) część odroczone		-320	-478
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36		
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XVII. (Zyski) straty mniejszości		1 445	2 540
XVIII. Zysk (strata) netto (XIII-XIV-XV+/-XVI+/-XVII)	37	24 344	30 565

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		57 057	62 801
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 400 000	23 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	2,44	2,68
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	30.06.2006r. półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	30.06.2005r. półrocze (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	389 627	320 912	320 912
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	389 627	320 912	320 912
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		-61	-61
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			4
a) zwiększenia (z tytułu)			-4
b) zmniejszenia (z tytułu)		61	
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		0	-65
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	290 293	229 254	229 254
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	66 196	61 039	61 039
a) zwiększenia (z tytułu)	66 196	61 039	61 039
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- inne	2 148		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	64 048	61 039	61 039
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	356 489	290 293	290 293
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 433	7 889	7 889
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	5 348	-457	
a) zwiększenia (z tytułu)	5 348	71	71
b) zmniejszenia (z tytułu)		528	
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 781	7 432	7 960
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	68 501	61 039	60 430
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	68 041	61 110	61 110
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			

8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	68 041	61 110	61 110
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	69 396	61 110	61 110
- przekazanie na kapitał zapasowy	64 048	61 039	61 039
- przekazanie na kapitał rezerwowy	5 348	71	71
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	895	680	680
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	895	680	680
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 140	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	895	460	680
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-895	460	-680
9. Wynik netto	24 344	68 041	30 565
a) zysk netto	24 344	68 041	30 565
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	416 119	389 626	351 473
III. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	416 119	389 626	351 473
IV. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych			
1. Kapitał mniejszościowy na początek okresu	32 712	36 618	36 618
1.1. Zwiększenia	1 445	4 049	2 540
a) zysk za rok bieżący	1 445	4 049	2 540
b) emisja akcji			
c) inne			
2.2. Zmniejszenia		7 955	1 234
a) strata za rok bieżący			
b) umorzenie akcji własnych			
c) inne		7 955	1 234
2. Kapitał mniejszościowy na koniec okresu	34 157	32 712	37 924
V. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	34 157	32 712	37 924
VI. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	450 276	422 338	389 397

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006r. półrocze (rok bieżący)	30.06.2005r. półrocze (rok poprzedni)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	30 988	41 054
II. Korekty razem	-7 463	-51 367
1. Zyski (straty) mniejszości	1 445	2 540
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	4 322	7 773
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-755	-472
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-197	-584
7. Zmiana stanu rezerw	237	-606
8. Zmiana stanu zapasów	107 806	71 311
9. Zmiana stanu należności	36 949	-28 873
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-150 956	-88 273
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	328	-1 025
12. Inne korekty	-6 642	-13 158
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 525	-10 313
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 644	13 772
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	726	2 996
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 311	8 463
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	9 311	8 463
- zbycie aktywów finansowych	10	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6 492	6 681
- odsetki	718	767
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 091	1 015
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 607	2 313
II. Wydatki	27 968	23 378
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 641	6 981
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	21 570	14 123
a) w jednostkach powiązanych	177	5 893
- nabycie aktywów finansowych	177	5 893
b) w pozostałych jednostkach	21 393	8 230
- nabycie aktywów finansowych		17
- udzielone pożyczki długoterminowe	21 393	8 213
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 757	2 274
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-15 324	-9 606
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 614	4 985
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 129	4 789
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe	485	196
II. Wydatki	18 384	5 831
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1	5
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 840	4 065
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	11 221	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	925	925
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		332
8. Odsetki	397	504
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 770	-846
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 569	-20 765
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6 569	-20 765
F. Środki pieniężne na początek okresu	57 462	52 576
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	50 893	31 811

W pozycji 'inne korekty' przepływów z działalności operacyjnej mieszczą się zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 5 199 tys. zł za 2006 r i 7 949 tys. zł za 2005r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 120	195	170
- oprogramowanie komputerowe	2 120	195	170
d) inne wartości niematerialne			
e) zaliczki na wartości niematerialne	20		
Wartości niematerialne razem	2 140	195	170

Nota 1b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			3 710	3 375			3 710
b) zwiększenia (z tytułu)			1 986	1 984			1 986
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			5 696	5 359			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			3 515	3 180			3 515
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			61	61			61
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			3 576	3 241			3 576
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			2 120	2 118			2 120

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) własne	2 140	195	170
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Wartości niematerialne razem	2 140	195	170

Nota 2a

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy - jednostki zależne	64 470	64 470	63 257
b) wartość firmy - jednostki współzależne			
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	64 470	64 470	63 257

Nota 2b

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy brutto na początek okresu	79 855	77 843	77 843
b) zwiększenia (z tytułu)		2 012	799
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	79 855	79 855	78 642
e) odpis wartości firmy na początek okresu	15 385	15 385	15 385
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)			
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	15 385	15 385	15 385
h) wartość firmy netto na koniec okresu	64 470	64 470	63 257

Nota 3a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) środki trwałe, w tym:	92 121	93 035	98 630
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	822	801	801
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	79 919	81 228	85 651
- urządzenia techniczne i maszyny	8 572	7 508	8 209
- środki transportu	915	983	1 146
- inne środki trwałe	1 893	2 515	2 823
b) środki trwałe w budowie	5 944	6 912	4 305
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	98 065	99 947	102 935

Nota 3b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	822	108 929	29 244	2 916	15 594	157 505
b) zwiększenia (z tytułu)		1 007	2 100	133	128	3 368
c) zmniejszenia (z tytułu)		336	360	336	495	1 527
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	822	109 600	30 984	2 713	15 227	159 346
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		27 701	21 736	1 933	13 079	64 449
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 215	1 022	183	711	4 131
- sprzedaż		235	206	318	372	1 131
- likwidacja			140		84	224
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	29 681	22 412	1 798	13 334	67 225
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	822	79 919	8 572	915	1 893	92 121

Nota 3c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) własne	98 065	93 035	98 630
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Środki trwałe bilansowe razem	98 065	93 035	98 630

Nota 3d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		2 685	
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie		2 685	
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem		2 685	

Nota 5a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) stan na początek okresu	476	644	644
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) stan na koniec okresu	476	644	644

Nota 5b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji			
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	768	2 168	7 166
- udziały lub akcje	591	591	609
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	177	1 577	6 557
c) w pozostałych jednostkach	15 181	5 855	4 808
- udziały lub akcje	50	2	2
- udzielone pożyczki	15 131	5 853	4 806
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	15 949	8 023	11 974

Nota 5c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
1.Udziały i akcje			
a) stan na początek okresu	593	611	611
b) zwiększenia (z tytułu)	50		
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	18	
d) stan na koniec okresu	641	593	611
2.Pożyczki			
a) stan na początek okresu	5 853	5 264	5 264
b) zwiększenia (z tytułu)	15 770	18 288	6 223
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 492	17 699	6 681
d) stan na koniec okresu	15 131	5 853	4 806
3.Zaliczki na zakup akcji i inne inwestycje długoterminowe			
a) stan na początek okresu	1 577	2 052	2 052
b) zwiększenia (z tytułu)	11 221	4 505	4 505
c) zmniejszenia (z tytułu)	225	4 980	
d) stan na koniec okresu	12 573	1 577	6 557
Razem długoterminowe aktywa finansowe	28 345	8 023	11 974

Nota 5d

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Tarvet sp.z o.o. w likwidacji	Żabno	obróć śr.farm.	podmiot zależny	nie podlega	25.06.99	804	221	583	100%	100%	
2	Karo sp.z o.o. w likwidacji	Kłodawa	dział.finansowa	podmiot zależny		30.03.98	496	496	0	100%	100%	
3	Farmacol II sp.z o.o. w likwidacji	Gdańsk	obróć śr.farm.	podmiot zależny		31.12.98	300		3 270	100%	100%	
4	Opti Invest	Warszawa	obróć śr.farm.	podmiot zależny		25.02.99	2 107		2 116	100%	100%	
5	Cefarm S.A.	Wrocław	obróć śr.farm.	podmiot zależny		05.02.01	38 443		36 900	57%	57%	
6	Cefarm S.A.	Kielce	obróć śr.farm.	podmiot zależny		23.05.01	17 212		35 635	85%	85%	
7	Farmacol Tarnów sp. z o.o. w likwidacji	Tarnów	obróć śr.farm.	podmiot zależny		20.08.01	2 337	2 337	0	100%	100%	
8	Cefarm S.A.	Szczecin	obróć śr.farm.	podmiot zależny		31.05.04	10 228		27 639	100%	100%	
9	Cefarm S.A.	Warszawa	obróć śr.farm.	podmiot zależny		31.08.02	94 884		47 573	98%	98%	

Nota 5d – c.d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

Lp.	a	m						n			o			p	r	s	t
	nazwa jednostki		kapitał własny jednostki, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długo-terminowe	- zobowiązania krótko-terminowe		- należności długo-terminowe	- należności krótko-terminowe				
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1	Tarvet sp.z o.o. w likwidacji	583	804			-221	-213	-8				307	83	224	583	0	
2	Karo sp.z o.o. w likwidacji	125	400			-275			10		10	93		93	135	0	
3	Farmacol II sp.z o.o. w likwidacji	3 270	300		3 409	-439	-234	-205	86		86	1 263		1 263	3 356	0	
4	Opti Invest	2 116	163		1 745	208		-113	10		10	3 740		3 740	4 510	301	
5	Cefarm S.A.	64 421	51 500		10 279	2 642		2 642	24 140		23 812	23 444		23 444	88 561	144 583	
6	Cefarm S.A.	41 537	10 923		28 906	1 708	422	2 130	20 717		20 109	32 492		32 492	62 254	167 655	
7	Farmacol Tarnów sp. z o.o. w likwidacji	-15	50		1 790	-1 855	-1 355	-500	7 814		7 814	5 430		5 430	7 799	27 035	
8	Cefarm S.A.	27 638	6 840		12 031	8 767		2 700	40 655	4 622	35 815	31 992		31 992	68 293	161 719	
9	Cefarm S.A.	48 307	23 930		23 465	912		912	7 515		4 482	5 662		5 662	55 822	67 307	

Nota 5e

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	28 345	8 023	11 974
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	28 345	8 023	11 974

Nota 5f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	641	593	611
a) akcje (wartość bilansowa):	641	593	611
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		18	
- wartość na początek okresu	641	611	611
- wartość według cen nabycia	856	806	806
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
Wartość według cen nabycia, razem	856	806	806
Wartość na początek okresu, razem	641	611	611
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		18	
Wartość bilansowa, razem	641	593	611

Nota 5g

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	15 131	5 853	4 806
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	15 131	5 853	4 806

Nota 5h

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
- zaliczki na zakup akcji	12 573	1577	1280
Inne inwestycje długoterminowe, razem	12 573	1577	1280

Nota 5i

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) stan na początek okresu	1 577	1 210	1 210
- zaliczki na zakup akcji	1 577	1 210	1 210
b) zwiększenia (z tytułu)	11 221	367	70
c) zmniejszenia (z tytułu)	225		
d) stan na koniec okresu	12 573	1 577	1 280

Nota 5j

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	12 573	1 577	1 280
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....			
pozostałe waluty w tys. zł			
Inne inwestycje długoterminowe, razem	12 573	1 577	1 280

Nota 6a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 025	2 104	2 104
a) odniesionych na wynik finansowy	2 025	2 104	2 104
- z tytułu odsetek od zobowiązań	19	21	35
- z tyt.aktualizacji zapasów	251	342	7
- z tytułu aktualizacji należności	17	232	782
- z tyt.zobowiązań pracowniczych	1 670	1 376	548
- pozostałe	58	133	732
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	1 672	1 984	1 949
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 672	1 984	1 949
- z tytułu odsetek od zobowiązań	13		141
- z tyt.aktualizacji zapasów	17	8	1
- z tytułu aktualizacji należności	39		53
- z tyt.zobowiązań pracowniczych	1 139	1 408	649
- pozostałe	464	568	1 105
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	1 341	2 063	1 696
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 341	2 063	1 696
- z tytułu odsetek od zobowiązań		2	28
- z tyt.aktualizacji zapasów	132	99	64
- z tytułu aktualizacji należności		205	142
- z tyt.zobowiązań pracowniczych	1 106	1 114	547
- pozostałe	103	643	915

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 356	2 025	2 357
a) odniesionych na wynik finansowy	2 356	2 025	2 357
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 6b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			16
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe - grunty w użytkowaniu wieczystym	3 459	1 751	9 879
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 459	1 751	9 879

Nota 7

ZAPASY	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) materiały	97	194	147
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	305 461	418 790	290 955
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem	305 558	418 984	291 102

Nota 8a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) od jednostek powiązanych			
b) należności od pozostałych jednostek	385 981	386 223	396 638
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	380 935	373 286	389 921
- do 12 miesięcy	380 935	373 286	389 921
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 765	11 135	4 083
- inne	3 281	1 802	2 634
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	385 981	386 223	396 638
c) odpisy aktualizujące wartość należności	53 970	59 804	48 286
Należności krótkoterminowe brutto, razem	439 951	446 027	444 924

Nota 8b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	59 804	54 765	54 765
a) zwiększenia (z tytułu)	4 263	21 561	4 091
- z tytułu utworzenia	4 263	21 561	4 091

b) zmniejszenia (z tytułu)	10 097	16 522	10 570
- z tytułu spłaty	9 381	15 807	10 091
z tytułu wykorzystania	716	715	479
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	53 970	59 804	48 286

Nota 8c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	435 795	433 048	433 762
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 156	12 979	11 162
b1. jednostka/waluta tys./EUR	606	2 987	2 721
tys. zł	2 450	11 528	10 994
b2. jednostka/waluta tys./USD	535	444	50
tys. zł	1 703	1 449	166
b3. jednostka/waluta tys./CHF	1	1	1
tys. zł	3	2	2
pozostałe waluty w tys. zł			
Należności krótkoterminowe, razem	439 951	446 027	444 924

Nota 8d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) do 1 miesiąca	276 551	215 034	227 908
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		84 998	88 416
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	158 354	145 995	139 492
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	380 935	446 027	438 207
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	53 970	59 804	48 286
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	434 905	386 223	389 921

Z normalnym tokiem sprzedaży prowadzonej przez Grupę związane są przedziały czasowe do 1 miesiąca i od 1 miesiąca do 3 miesięcy.

Nota 8e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) do 1 miesiąca	42 402	55 797	13 995
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	38 274	20 769	42 624
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12 630	8 887	21 938
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 930	5 810	7 981
e) powyżej 1 roku	54 118	54 732	52 954
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	158 354	145 995	139 492
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	53 970	59 804	48 286
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	104 384	86 191	91 206

Nota 9

Wartość należności spornych wynosi 322 tys. zł i w całości są objęte odpisem aktualizacyjnym, należności przeterminowane wynoszą 158 354 tys. zł, odpisami aktualizacyjnymi objęte są należności powyżej 1 roku w szpitalach, powyżej 6 miesięcy na pozostałych kontrahentach oraz należności w postępowaniu sądowym

Nota 10a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w jednostkach zależnych			
b) w jednostkach współzależnych			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
d) w znaczącym inwestorze			
e) w jednostce dominującej			
f) w pozostałych jednostkach	21 250	23 813	18 027
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	175		
- udzielone pożyczki	21 075	23 813	18 027
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 893	57 461	31 811
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	45 271	41 735	20 902
- inne środki pieniężne	3 590	15 726	10 909
- inne aktywa pieniężne	2 032		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	72 143	81 274	49 838

Nota 10b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	21 075	23 813	18 027
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta/.....			
pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	21 075	23 813	18 027

Nota 10 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	49 479	56 883	30 114
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 414	578	947
b1. jednostka/waluta tys./USD		155	26
tys. zł		504	87
b2. jednostka/waluta tys./EUR	350	17	206
tys. zł	1 414	65	831
pozostałe waluty w tys. zł		9	29
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	50 893	57 461	31 061

Nota 10 d

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
- budynki i budowle	5375	5 375	5 375
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	198	198	198
- lokaty			290
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	5573	5 573	5 863

Nota 10 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	5 573	5 573	5 863
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			
Inne inwestycje długoterminowe, razem	5 573	5 573	5 863

Kwota 5 573 tys. zł stanowi aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	359	138	630
- prenumerata		21	44
- podatek od nieruchomości	193		192
- ubezpieczenia	122	39	126
- pozostałe	44	78	268
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7428	9 981	4106
- zarachowane dochody	6835	9 919	3728
- pozostałe	593	62	378
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	7787	10 119	4736

Nota 12

Łączna kwota odpisów aktualizacyjnych wynosi 54 530 tys. zł, z tego:

- 99% tej kwoty stanowią odpisy na należności
- 0,5% tej kwoty stanowią odpisy na odsetki
- 0,5% tej kwoty stanowią odpisy na pożyczki

Nota 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne uprzyw.	co do głosu		65 000	65 000	aport	01.02.97	rejestracji
B	imienne zwykłe			35 000	35 000	aport	01.02.97	rejestracji
C	imienne uprzyw.	co do głosu		1 935 000	1 935 000	gotówka	23.04.98	rejestracji
D	zwykłe na okaziciela			1 965 000	1 965 000	gotówka	23.04.98	rejestracji
E	zwykłe na okaziciela			3 800 000	3 800 000	gotówka	12.05.99	rejestracji
F	zwykłe na okaziciela			15 600 000	15 600 000	gotówka	16.02.04	01.01.2003
Liczba akcji razem				23 400 000				
Kapitał zakładowy, razem					23 400 000			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								

Nota 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 400	87 400	87 400
b) utworzony ustawowo	2 600	2 600	2 600
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	264 341	200 293	200 293
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	2 148		
Kapitał zapasowy, razem	356 489	290 293	290 293

Nota 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	12 781	7 432	7 960

Nota 19

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	32 712	36 618	36 618
a) zwiększenia (z tytułu)	1 445	4 049	2 540
- z tytułu wyniku	1 445	4 049	2 540
b) zmniejszenia (z tytułu)		7 955	1 234
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Warszawa		4 502	
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Szczecin		1 234	1 234
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Kielce		2 219	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	34 157	32 712	37 924

Nota 21a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	143	432	432
a) odniesionej na wynik finansowy	143	432	432
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	152	133	695
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	152	133	695
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	143	422	834
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	143	422	834
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	152	143	293
a) odniesionej na wynik finansowy	152	143	293
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 21b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) stan na początek okresu	344	358	358
- nagrody jubileuszowe	9	30	30
- odprawy emerytalne i inne	335	328	328
b) zwiększenia (z tytułu)	94	82	83
- nagrody jubileuszowe	8	9	
- odprawy emerytalne i inne	86	73	83
c) wykorzystanie (z tytułu)	53	30	52
- nagrody jubileuszowe		30	30
- odprawy emerytalne i inne	53		22
d) rozwiązanie (z tytułu)	298	66	51
- nagrody jubileuszowe	9		
- odprawy emerytalne i inne	289	66	51
e) stan na koniec okresu	87	344	338
- nagrody jubileuszowe	8	9	
- odprawy emerytalne i inne	79	335	338

Nota 21c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) stan na początek okresu	599	103	103
- świadczenia emerytalne i rentowe	35	26	26
- nagrody jubileuszowe	1	49	49
- urlopy wypoczynkowe	563	22	22
- odprawy z przyczyn ekonomicznych		6	6
b) zwiększenia (z tytułu)	138	709	194
- świadczenia emerytalne i rentowe	32	33	
- nagrody jubileuszowe	1		
- urlopy wypoczynkowe		676	194
- premie	105		
c) wykorzystanie (z tytułu)	513	22	88
- świadczenia emerytalne i rentowe	5	2	
- nagrody jubileuszowe		14	
- urlopy wypoczynkowe	508		88
- odprawy z przyczyn ekonomicznych		6	
d) rozwiązanie (z tytułu)	99	191	1
- świadczenia emerytalne i rentowe	43	1	1
- nagrody jubileuszowe	1		
- urlopy wypoczynkowe	55	190	
- odprawy z przyczyn ekonomicznych			
e) stan na koniec okresu	125	599	208
- świadczenia emerytalne i rentowe	19	35	25
- nagrody jubileuszowe	1	1	49
- urlopy wypoczynkowe		563	128
- premie	105		6

Nota 21d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) stan na początek okresu	783	890	890
- zobowiązania pracownicze	40	293	293
- rezerwy na usługi obce	96	61	61
- inne	647	536	536
b) zwiększenia (z tytułu)	109	456	666
- zobowiązania pracownicze		31	
- rezerwy na usługi obce		35	
- inne	109	390	666
c) wykorzystanie (z tytułu)	64		29
- zobowiązania pracownicze	40		
- rezerwy na usługi obce			
- inne	24		29
d) rozwiązanie (z tytułu)	118	563	509
- zobowiązania pracownicze		24	
- rezerwy na usługi obce	96		
- inne	22	539	509
e) stan na koniec okresu	710	783	1018
- zobowiązania pracownicze		40	293
- rezerwy na usługi obce		96	61
- inne	710	647	664

Nota 22a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	4 622	5 546	6 534
- z tytułu prywatyzacji wobec Skarbu Państwa	4 622	5 546	6 534
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 622	5 546	6 534

Nota 22b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 698	3 698	3 761
b) powyżej 3 do 5 lat	924	1 848	2 773
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 622	5 546	6 534

Nota 22c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	4 622	5 546	6 534
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 622	5 546	6 534

Nota 23a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	497 213	622 071	509 514
- kredyty i pożyczki	36 971	35 462	20 346
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			1 857
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	443 119	573 365	477 938
- do 12 miesięcy	443 119	573 365	477 938
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 096	10 970	6 205
- z tytułu wynagrodzeń	1 743	1 736	1 928
- inne (wg rodzaju)	284	538	1 240
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	6 007	5 961	5 078
- ZFSS	2 595	2 227	2 797
- ZFRON	3 412	3 734	3 281
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	498 220	628 032	515 592

Nota 23b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	458 572	595 102	461 274
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	39 648	32 930	54 318
b1. jednostka/waluta tys./USD	214	317	940
tys. zł	680	1 033	3 146
b2. jednostka/waluta tys./EUR	9 633	7 899	12 613
tys. zł	38 951	30 490	50 958
b3. jednostka/waluta tys./CHF	7	568	
tys. zł	17	1 407	
pozostałe waluty w tys. zł			214
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	498 220	628 032	515 592

Nota 23c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING BSK S.A.	Katowice	40 000 000	PLN	15 426 643	PLN	Wibor 1M+marża banku	31.07.2007	poddanie się egzekucji do wysokości 48 mln zł	
Societe Genarale	Warszawa	35 000 000	PLN	8 456 445	PLN	Wibor 1M+marża banku	30.03.2007	brak zabezpieczeń	
ING BSK S.A.O Szczecin	Katowice	9 500 000	PLN	2 229 000	PLN	Wibor 1M+marża banku	31.07.2006	poręczenie Farmacol	
PKO BP S.A.	Kielce	11 000 000	PLN	1 637 929	PLN	Wibor 1M+marża banku	23.02.2007	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kielcach do kwoty 9 000 000 zł, poręczenie wg prawa cywilnego, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	

Nota 24a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 150	5 004	1 553
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 150	5 004	1 553
- na niewykorzystane urlopy , premie	1 527	327	204
- na zobowiązania		4 406	407
- inne	1 623	271	922
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	19 188	16 439	25 473
- długoterminowe (wg tytułów)	18 682	16 439	24 787
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	16 920	16 439	16 716
- wieczyste użytkowanie gruntów	1 762		8 071
- krótkoterminowe (wg tytułów)	506		686
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	22 338	21 443	27 026

Nota 25

Wartość księgowa na jedną akcję wyliczana jest jako stosunek kapitału własnego na dzień 30.06.2006 r. w kwocie 416 119 tys. zł do ilości akcji w liczbie 23 400 000 szt.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	I półrocze (rok bieżący)	31.12.2005r. rok poprzedni	I półrocze (rok poprzedni)
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	33 400	33 400	33 400
- na rzecz jednostek zależnych	33 400	33 400	33 400
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu)			
-			
- w tym: na rzecz jednostek zależnych			
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych			
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora			
- w tym: na rzecz jednostki dominującej			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	33 400	33 400	33 400

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 27a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
- sprzedaż usług gastronomicznych	4 557	3 916
- sprzedaż usług importowych	323	155
- sprzedaż usług promocyjnych	29 390	6 260
- najmu	6 281	
- pozostałe	1 827	6 490
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 378	16 821

Nota 27b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) kraj	42 378	16 666
b) eksport	323	155
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 378	16 821

Nota 28a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 661 911	1 473 749

Nota 28b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) kraj	1 661 504	1 473 191
b) eksport	407	558
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 661 911	1 473 749

Sprzedaż według segmentów została przedstawiona w załączniku „Noty dodatkowe”

Nota 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) amortyzacja	4 322	5 289
b) zużycie materiałów i energii	6 276	6 011
c) usługi obce	50 910	51 144
d) podatki i opłaty	2 539	2 726
e) wynagrodzenia	24 195	22 075
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 431	4 423
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 302	4 086
Koszty według rodzaju, razem	96 975	95 754
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7	-66
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-75 525	-73 224
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-17 517	-14 263
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 926	8 201

Nota 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	9 323	5 753
- z tytułu spłaty	9 323	527
- pozostałe		726
b) pozostałe, w tym:	1 075	2 768
- nadwyżki majątku obrotowego		999
- zwrot opłat sądowych	646	512
- pozostałe	429	1 258
Inne przychody operacyjne, razem	10 398	8 522

Nota 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 991	325
- na należności	2 868	325
- pozostałe	123	
b) pozostałe, w tym:	1 542	5 338
- niedobory	50	1 322
- darowizny	119	129
- opłaty sądowe	215	295
- odpisane należności	713	2 325
- pozostałe	445	1 268
Inne koszty operacyjne, razem	4 533	5 664

Odpisy aktualizujące utworzono głównie na należności w postępowaniu egzekucyjnym oraz na należności objęte postępowaniem sądowym; dłużnicy to głównie apteki i szpitale.

Nota 32a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) z tytułu udzielonych pożyczek	664	717
- od pozostałych jednostek	664	717
b) pozostałe odsetki	3 745	4 069
- od pozostałych jednostek	3 745	4 069
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	4 409	4 786

Nota 32b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) dodatnie różnice kursowe		291
- zrealizowane		291
- niezrealizowane		
b) rozwiązane rezerwy z tytułu odsetek	96	387
c) pozostałe, w tym:	138	416
Inne przychody finansowe, razem	234	1 094

Nota 33a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) od kredytów i pożyczek	348	504
- dla innych jednostek	348	504
b) pozostałe odsetki	201	194
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla innych jednostek	201	194
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	549	698

Nota 33b

INNE KOSZTY FINANSOWE	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) ujemne różnice kursowe	1 900	
- zrealizowane	317	
- niezrealizowane	1 583	
b) utworzone rezerwy z tytułu odsetek	162	348
c) pozostałe, w tym:	118	85
Inne koszty finansowe, razem	2 180	433

Nota 35

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	33 136	41 054
2. Korekty konsolidacyjne	786	79
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-4 875	3 219
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	29 047	44 352
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	5 519	8 427
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	5 519	8 427
- wykazany w rachunku zysków i strat	5 519	8 427

Nota 35b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	320	478
Podatek dochodowy odroczony, razem	320	478

Nota 37

ZYSK (STRATA) NETTO	I półrocze (rok bieżący)	I półrocze (rok poprzedni)
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	22 381	28 105
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	6 121	9 802
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne	-4 158	-7 342
Zysk (strata) netto	24 344	30 565

Nota 38

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczony jest jako stosunek sumy zysku netto za II półrocze 2005 i I półrocze 2006 rok w kwocie 57 057 tys. zł do liczby akcji w ilości 23 400 000 szt.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

20 październik 2006 r. Barbara Nowak Główna Księgowa

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

20 październik 2006 r. Aleksander Chomiakow Wiceprezes Zarządu

20 październik 2006 r. Barbara Kaszowicz Wiceprezes Zarządu

20 październik 2006 r. Arkadiusz Paśnik Wiceprezes Zarządu

20 październik 2006 r. Krzysztof Sitko Członek Zarządu

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Środki przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych to środki zgromadzone w kasie i na rachunkach bankowych. Stan na początek i koniec okresu przedstawia się następująco:

- na początek okresu (01.01.2006) 57 461 tys. zł.
- na koniec okresu (30.06.2006) 50 893 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Wg stanu na 30.06.2006 r. w Grupie Kapitałowej Farmacol występowały następujące instrumenty finansowe:

	2006 rok bieżący	2005 rok poprzedni
Inwestycje w nieruchomości	476	644
Pożyczki	36 206	22 833
Nieruchomości przeznaczone do zbycia	5 573	5 573
Inne aktywa finansowe	13 391	8 738
RAZEM	55 646	37 788

1.2.1. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych występujących w Grupie Kapitałowej.

I. Pożyczki udzielone – występują w charakterze umowy o współpracy handlowej, które Spółki Grupy zawierają z kontrahentami (głównie z odbiorcami aptecznymi).

W I półr. 2006 roku Grupa Farmacol udzieliła pożyczek na łączną kwotę 17 780 tys. zł.

Warunki udzielanych pożyczek:

- pożyczki udzielane są na okres od 6 miesięcy do 5 lat,
- kwoty pożyczek wynoszą od 10 tys. zł. do 4.000 tys. zł.,
- oprocentowanie pożyczek oparte jest o stawkę WIBOR 1M + marża
- spłata pożyczki odbywa się w stałych lub malejących ratach.

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

Powyższe instrumenty finansowe nie stanowią ryzyka kredytowego.

1.2.1. Grupa posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w postaci gruntów w kwocie 476 tys. zł. oraz nieruchomości w kwocie 5 573 tys. zł

1.2.2. Aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej.

1.2.3. W I półroczu 2006 roku Grupa nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe.

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

1.2.5. W I pół. 2006 roku przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki wynosiły 664 tys. zł. Odsetki wyliczane są w oparciu o stopy procentowe wynikające z zawartych umów. W okresie 01.01 – 30.06.2006 dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 194 tys. zł.

1.2.6. W 2006 roku Grupa stosowała instrumenty zabezpieczające przed ryzykiem kursowym – transakcje terminowego zakupu waluty forward.

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

1.2.8. W 2006 roku nie występowały zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających, ponieważ Spółka na dzień bilansowy nie posiadała otwartych transakcji tego typu..

2. W obrębie Grupy Spółka Farmacol S.A. udzieliła poręczeń kredytu. Wartość poręczonych kredytów wg umów wynosi 20.500 tys. zł. Udzielone poręczenia dotyczą jednostek powiązanych. W wyniku udzielenia ww. poręczeń Farmacol S.A. przedstawił bankom oświadczenia o poddaniu się egzekucji bankowej do łącznej kwoty 33 400 tys. zł.

3. W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

4. W okresie sprawozdawczym Grupa nie poniosła żadnych kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

5. Nakłady inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 5.354 tys. zł. Planowane nakłady inwestycyjne na okres do końca 2006 r. wynoszą ok. 3.000 tys. zł.

6. W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała żadnych transakcji przeniesienia praw i zobowiązań z podmiotami zależnymi.

7. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych w Grupie Farmacol na dzień 30.06.2006

Lp.	Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału [%]
1	Farmacol II sp. z o.o. w likwidacji	100
2	Karo sp. z o.o. w likwidacji	100
3	Opti Invest sp. z o.o.	100
4	Eskulap sp. z o.o. w likwidacji	100
5	PZF Cefarm Kielce S.A.	85
6	Cefarm Wrocław CZF S.A.	57
7	PZF Cefarm Warszawa S.A.	98
8	PZF Cefarm Szczecin S.A.	100

8. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
9. W I półroczu 2006 r. Grupa Kapitałowa Farmacol S.A. uzyskała dotacje z tytułu posiadania przez Farmacol S.A. statusu Zakładu Pracy Chronionej w wysokości 277 tys. zł.
10. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 – 30.06.2006 roku w Grupie Kapitałowej wynosiło 1.205 osób, z tego na stanowiskach robotniczych 403 osób.
Wartość wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu i osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej w podmiocie dominującym przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu.
11. W sprawozdaniu finansowym za okres 1.01 – 30.06.2006 r. nie występują zdarzenia, które dotyczyły lat ubiegłych.
12. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące wydarzenia.
13. Grupa Farmacol nie posiada prawnego poprzednika.
14. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy nie przekroczyła 100%.
15. W sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.
16. W Grupie nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
17. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.
18. Grupa w sprawozdaniu finansowym stosuje wycenę udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według praw własności.
19. Różnica pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem półrocznym publikowanym na dzień 30.06.2005 r. a obecnie, dotycząca różnych wartości sumy bilansowej, wynika z doprowadzenia bilansu na dzień 30.06.2005 r. do porównywalności z aktualnie prezentowanymi danymi. Różnica wynosząca 3 316 tys. zł dotyczy korekty amortyzacji wartości firmy, która nie występuje w MSR.

Informacja o segmentach geograficznych i branżowych

W Grupie Farmacol przyjęto jako podstawowy podział na segmenty wg branż, natomiast podział geograficzny jako uzupełniający.

Dokonując segmentacji geograficznej przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej należy stwierdzić, że sprzedaż towarów i produktów jak również sprzedaż usług hotelarskich i gastronomicznych realizowana jest wyłącznie na rynku krajowym. W podziale geograficznych nie jest prowadzona ewidencja pozwalająca na wyszczególnienie przychodów, aktywów i nakładów inwestycyjnych segmentu.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Podział działalności Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Podstawową branżą, w której umiejscowiona jest działalność Grupy jest dystrybucja leków – wszystkie spółki grupy. Drugim segmentem działalności Grupy jest branża hotelowo – gastronomiczna.

	Sprzedaż hurtowa i detaliczna leków	sprzedaż gastronomiczno hotelowa	Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałe usługi	pozostała / nieprzypisane	razem
Przychody					
sprzedaż na zewnątrz	1 691 301	4 557	8 431		1 704 289
sprzedaż w grupie	358 558		330		358 888
wynik segmentu	<u>36 737</u>	<u>1 421</u>	<u>8 431</u>	<u>0</u>	<u>46 589</u>
koszty ogólne zarządu				-17 517	-17 517
zysk na działalności operacyjnej					29 072
Przychody finansowe				4 645	4 645
Koszty finansowe				-2 729	-2 729
wynik na operacjach nadzw.					
podatek dochodowy				-5 199	-5 199
zysk na działalności gospodarczej					25 789
Aktywa segmentu	951 931	24 599			976 530
Pasywa segmentu	976 181	349			976 530

W ujęciu branżowym działalność prowadzona przez Grupę Farmacol została podzielona na:

- segment działalności handlowej – sprzedaż towarów i materiałów oraz usług z nimi związanych
- segment działalności usługowej – sprzedaż usług gastronomicznych i hotelarskich

Podział ze względu na branże został dokonany ze względu na charakter i zakres prowadzonej działalności, przy uwzględnieniu jej jednorodnego charakteru.

Przypisywanie i wycena przychodów i kosztów, ustalanie wyniku finansowego w poszczególnych segmentach działalności odbywa się w oparciu o prowadzony w całej Grupie Farmacol system budżetowania i kontrolingu. Dzięki temu możliwa jest ocena uzyskiwanych wyników w poszczególnych segmentach działalności. System ten jest systematycznie rozwijany, ale na obecnym etapie funkcjonalności nie pozwala na uzyskanie pełnych informacji o aktywach i pasywach poszczególnych segmentów.

Informacja dodatkowa

1. Podmiot dominujący Grupy Kapitałowej działa pod firmą Farmacol S.A. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ul. Rzepakowej 2.

Właściwym sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Katowicach, Spółka wpisana jest do KRS, w Rejestrze Przedsiębiorców pod nr 38158.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej według Polskiej Klasyfikacji Działalności zwanej dalej „PKD” jest hurtowa i detaliczna sprzedaż artykułów farmaceutycznych (5146).

Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka zaliczana jest do sektora Handel.

2. Czas trwania podmiotu dominującego i jednostek zależnych jest nieoznaczony.

3. Przedstawiony skonsolidowany raport półroczny obejmuje okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r. a porównywalne dane finansowe obejmują okres 01.01.2005 – 30.06.2005 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FARMACOL za okres 1.01.2006 – 30.06.2006 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tys. zł.

5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

6. W skład Zarządu FARMACOL S.A. na dzień 30.06.2006 r. wchodziły następujące osoby:

- Aleksander Chomiakow - Wiceprezes Zarządu
- Henryk Pawliczek – Wiceprezes Zarządu
- Barbara Kaszowicz - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Sitko – Członek Zarządu

Aktualnie skład Zarządu FARMACOL S.A. przedstawia się następująco:

- Barbara Kaszowicz – Wiceprezes Zarządu
- Aleksander Chomiakow - Wiceprezes Zarządu
- Arkadiusz Paśnik - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Sitko – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2006 r. wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Olszewski
- Zyta Olszewska
- Jan Kowalewski
- Anna Rutkowska
- Maciej Olszewski

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu nie uległ zmianie.

7. W przedstawionym półrocznym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach biegłego rewidenta o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie, ponieważ takie nie wystąpiły.

8. Struktura powiązań organizacyjnych Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

FARMACOL S.A. – podmiot dominujący

- Karo sp. z o.o. w likwidacji w Katowicach – podmiot zależny, udział Farmacolu – 100 %,
- Farmacol II sp. z o.o. w likwidacji w Gdańsku – podmiot zależny, udział Farmacolu – 100 %,
- OPTI INVEST sp. z o.o. w Warszawie – podmiot zależny, udział Farmacolu – 100 %,
- Farmacol Tarnów sp. z o.o. w likwidacji w Tarnowie – podmiot zależny, udział Farmacolu 100 %,
- PZF Cefarm Kielce S.A. – podmiot zależny, udział Farmacolu – 85 %,
- Cefarm Wrocław CZF S.A. – podmiot zależny, udział Farmacolu – 57 %
- PZF Cefarm Warszawa S.A. – podmiot zależny, udział Farmacolu – 98 %.
- PZF Cefarm Szczecin S.A. – podmiot zależny, udział Farmacolu – 100 %.

9. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FARMACOL zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zastosowano MSSF 1 i dokonano przekształcenia sprawozdania za 2004 r. sporządzonego według ustawy o rachunkowości i rozporządzeniami Rady Ministrów sprawie informacji przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w terminach określonych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

Wszystkie sprawozdania śródroczne również będą podlegały przekształceniu zgodnie z MSR 34, aby uniknąć sytuacji, kiedy to w danym roku obrotowym wobec tej samej kategorii transakcji stosowano dwie różne zasady rachunkowości.

Podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego było sprawozdanie jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FARMACOL.

Sprawozdania jednostek zależnych podlegały przekształceniu zgodnie z MSSF 1.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym znacząca część Grupy prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest złoty polski, który stanowi jednocześnie walutę prezentacji Grupy.

9.1. ZASADY KONSOLIDACJI

W skład Grupy Kapitałowej FARMACOL wchodzi 8 jednostek zależnych i jedna jednostka dominująca. Wszystkie jednostki zależne są objęte kontrolą jednostki dominującej polegającą na kierowaniu polityką finansową i operacyjną tych jednostek w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności.

Na dzień nabycia jednostek aktywa i pasywa wycenione były według ich wartości godziwej. Różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą jednostek stanowi wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnice ujmują się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Udziały mniejszościowe jednostek zależnych stanowią część zysku lub straty, wyników netto z działalności oraz aktywów netto w wysokości stanowiącej wartość posiadanych udziałów należących do jednostek zależnych.

Rokiem obrachunkowym dla wszystkich jednostek jest rok kalendarzowy.

Roczne sprawozdania finansowe oraz śródroczne dane finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Jeżeli zaistnieje taka konieczność, zasady rachunkowości jednostek zależnych modyfikuje się w celu zapewnienia ich zgodności z zasadami przyjętymi przez grupę. W celu uzgodnienia jakichkolwiek rozbieżnych zasad rachunkowości wprowadza się korekty.

Konsolidacja polega na łączeniu sprawozdania jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

W celu zapewnienia prawidłowości przedstawionych informacji należy dokonać następujących wyłączeń:

- wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- wzajemnych należności i zobowiązań,
- wzajemnych obrotów i transakcji handlowych,
- wycenę udziałów według praw własności,
- amortyzację wartości firmy,
- określić udziały mniejszości w zysku lub stracie netto za okres sprawozdawczy.

Udziały mniejszości zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej zgodnie z MSR 27.

9.2. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień przejęcia jednostka dominująca ujmuje wartość powstałą z zakupu udziałów w jednostce jako składnik aktywów.

Wartość firmy wyceniona jest według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy ujmowane są w stracie lub odpowiednio w stracie okresu poprzez rachunek zysków i strat.

Wartość firmy powstała przed rokiem 2005, a więc przed wprowadzeniem obowiązku sporządzania sprawozdania finansowego według MSSF i nie została przypisana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Jednostka dominująca na koniec roku przeprowadza test na utratę wartości firmy według MSR 36.

9.3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne obejmują:

- oprogramowania komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe,
- licencje i koncesje,
- prawo do znaków towarowych.

Wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Amortyzację nalicza się metodą liniową i księguje w ciężar kosztów rodzajowych. Stawki amortyzacyjne uwzględniają przewidywane okresy użytkowania wartości niematerialnych i prawnych.

Okres amortyzacji wynosi od 2 do 20 lat i podlega weryfikacji na koniec roku obrotowego, co jest zgodne z MSR 8 jako zmiana wielkości szacunkowych i korygowanie błędów.

9.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia powiększonego o koszty demontażu i renowacji.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek amortyzacji i nalicza się od następnego miesiąca po miesiącu przekazania do eksploatacji. Stawki amortyzacyjne uwzględniają przewidywane okresy ich użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Za rzeczowe aktywa trwałe przyjmuje się składniki majątku powyżej 1 500zł i okresie użytkowania powyżej 1 roku.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlega weryfikacji na koniec roku obrotowego, zmiany wynikające z weryfikacji traktowane są jako zmiana wielkości szacunkowych zgodnie z MSR 8.

Sprzedaż aktywów odnoszona jest w przychody operacyjne, a wartość netto aktywów odnoszona jest w koszty operacyjne firmy.

Koszty remontów odnoszone są w koszty rodzajowe okresu, w którym zostały poniesione.

9.5. ZAPASY

Zapasy obejmują towary, materiały i produkty gotowe.

Wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, nie wyższego niż cena sprzedaży netto.

Zapasy z importu wyceniane są według kursu z dnia SAD.

Rozchody zapasów odbywają się według metody FIFO z uwzględnieniem krótkich terminów ważności. Na towary nie rotujące tworzy się odpis aktualizacyjny zgodnie ze zmianą wielkości szacunkowych MSR 8. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na towary nie rotujące powyżej 180 dni, których termin ważności nie przekracza 3 miesięcy w pełnej wysokości towaru.

Towary przeterminowane są poddane utylizacji.

Towary w restauracji i w Hotelu wycenia się według cen nabycia.

9.6. NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług wycenia się według wartości godziwej, natomiast pożyczki według wartości wymagającej zapłaty wraz z odsetkami.

W przypadkach, gdy istnieje ryzyko odzyskania należności dokonuje się odpisów aktualizujących według następujących zasad:

- 100 % w przypadku skierowania na drogę postępowania sądowego,
- 100 % w przypadku przeterminowania powyżej 6 miesięcy,
- 100 % w przypadku przeterminowania powyżej 1 roku, dotyczy odbiorców szpitalnych

Odpisów należności dokonuje się również w przypadku umorzenia spraw sądowych i odnosi się w koszty operacyjne zgodnie z MSR 8.

9.7. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty, odsetki od zobowiązań są księgowane na bieżąco i odnoszone w koszty finansowe.

Wszystkie zobowiązania dotyczące kosztów odnoszone są koszty właściwych okresów sprawozdawczych.

9.8. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa przeznaczone do zbycia są wyceniane według wartości nabycia nie wyższej od ceny sprzedaży netto uwzględniającej koszty niezbędne dla dokonania sprzedaży.

Klasyfikacja składnika majątku jako aktywa przeznaczone do zbycia zakłada, że spółka dokona sprzedaży tych składników w ciągu roku od daty klasyfikacji.

9.9. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku działalności gospodarczej jednostki.

Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych za sprzedaż towarów, materiałów i usług pomniejszoną o rabaty, bonifikaty, podatek VAT, prowizje itp.

Kwoty przychodów określone są zazwyczaj umowami pomiędzy jednostką gospodarczą a kupującym.

Aby uznać sprzedaż za dokonaną należy spełnić następujące warunki:

- należy przekazać nabywcy ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- kwotę przychodów można ocenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z transakcji,
- koszty, które zostały poniesione w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób,
- oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób a ściągalność należności jest wystarczająco pewna.

9.10. LEASING

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłaty leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy występuje wtedy, jeżeli leasingodawca przeniesie zasadniczo ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę.

Leasing operacyjny występuje wtedy, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

9.11. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Rozróżniamy następujące kategorie świadczeń pracowniczych:

- krótkoterminowe wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, urlopy wypoczynkowe i zwolnienia chorobowe, wypłaty z zysku i premie,
- świadczenia po okresie zatrudnienia jak emerytury,
- inne świadczenia jak urlopy naukowe, nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalnych, rentowych, jubileuszowych są tworzone rezerwy. Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy w celu odzwierciedlenia bieżącego i właściwego szacunku.

Rezerwy są wykorzystywane tylko na te nakłady, na które były tworzone.

9.12. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie zakupu.

Do aktywów finansowych (instrumentów finansowych) zaliczamy:

- dłużne papiery wartościowe,
- udziały w jednostkach, które nie są jednostkami podporządkowanymi,
- obligacje,
- leasing finansowy,
- pożyczki.

Aktywa finansowe zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli zbycie tych inwestycji nastąpi po roku od dnia bilansowego. Zyski i straty z wyceny składników aktywów dostępnych do sprzedaży odpisuje się w kapitał własny.

Pożyczki są dzielone na długoterminowe, które są ujmowane w aktywach trwałych i krótkoterminowe, które są ujmowane w aktywach obrotowych.

Wyceniane są według wartości wymagającej zapłaty.

Odsetki od pożyczek odnoszone są w przychody przyszłych okresów i księgowane w przychody finansowe w momencie zapłaty.

9.13. WALUTY OBCE

Zakupy z importu ujmowane są po średnim kursie NBP waluty obowiązującym na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa w walutach obcych przeliczane są według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Wszystkie różnice powstałe z wyceny aktywów i pasywów odnoszone są w koszty finansowe lub przychody finansowe.

W grupie wycenie podlegają należności, zobowiązania i środki pieniężne.

9.14. DOTACJE

Dotacje stanowią ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych.

Farmacol S.A. jest zakładem pracy chronionej i w związku z tym otrzymuje dotacje z PFRON i budżetu Państwa.

Dotacje polegają na:

- zwolnieniu z płacenia podatku od nieruchomości,
- zwolnieniu z płacenia podatku dochodowego od osób fizycznych,
- zwolnieniu z płacenia różnych opłat między innymi telewizyjnych itp.

Z tych trzech tytułów 10 % odprowadzane jest na PFRON a pozostałe 90 % na ZFRON.

Zwolnione z opłat są również składki ZUS osób niepełnosprawnych.

PFRON dodatkowo dofinansowuje wynagrodzenia pracowników niepełnosprawnych.

Dotacje są rozliczane miesięczne poprzez utworzenie ZFRON ze zwolnień podatkowych oraz zmniejszenie kosztów ZUS.

Dotacje z PFRON do wynagrodzeń rozliczane są po zakończeniu roku w specjalnym programie do tego przeznaczonym, natomiast wpłaty z PRFON w ciągu roku są gromadzone na rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

9.15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (RMK)

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują koszty i przychody dotyczące bieżącego okresu, a zafakturowane w miesiącach następnych.

Dotyczy to kosztów rodzajowych oraz przychodów w postaci sprzedaży usług i otrzymanych rabatów, premii itp.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują świadczenia na rzecz jednostki poniesione w bieżącym okresie, ale jeszcze nie stanowiące zobowiązania, czyli niezafakturowane.

Czas i sposób rozliczeń międzyokresowych jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów i przychodów z zachowaniem ostrożnej wyceny.

W rozliczeniach międzyokresowych czynnych ujmuje się koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

RMK czynne służą również do ewidencji kwoty należności z tytułu otrzymanych rezerw na rabaty od dostawców i sprzedaż usług marketingowych dotyczących okresu bieżącego a otrzymanych i wystawionych w miesiącu następnym. Są to faktury dotyczące głównie refundowania przez dostawców przecen towarów, rabatów za zakupione towary, rabatów za wcześniejsze zapłaty itp.

9.16. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy powstaje poprzez opodatkowanie dochodu stawką podatkową obowiązującą w danym okresie. Składa się z podatku dochodowego bieżącego i podatku odroczonego.

Podatek bieżący jest to kwota podatku podlegającego zapłacie.

Podatek odroczony składa się z rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest z dodatnich różnic przejściowych, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z ujemnych różnic przejściowych. Tworzy go się według stawek, które będą obowiązywać w momencie realizacji.

Podatek odroczony urealnia się na każdy dzień bilansowy.

9.17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Do celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję, zysk lub strata przypadająca na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej oraz średnia ważona liczba akcji, powinny być skorygowane o wpływ wszystkich rozwodniających się akcji zwykłych.

W rachunku wyników jednostka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję na każdy dzień bilansowy.

9.18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Składają się na nie środki pieniężne w kasie i w banku, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności o pierwotnym terminie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących.

10. Do przeliczenia danych wykazanych w wybranych danych finansowych w tys. EURO zastosowano niżej podane zasady:

- dla danych wynikających z rachunku zysków i strat – średni kurs z 6 średnich kursów EURO obowiązujących na koniec każdego miesiąca ogłoszonych przez Prezesa NBP
- dla danych wynikających z bilansu – średni kurs EURO obowiązujący na dzień 30.06.2006 r. ogłoszony przez Prezesa NBP

wartości średnich EURO za okres 01.01 – 30.06.2006 oraz analogiczny okres roku ubiegłego przedstawia poniższa tabela:

	2006	2005
średnia w okresie sprawozdawczym	3,9002	4,0805
stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	4,0434	4,0401
najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,1065	4,2756
najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	3,7565	3,8839

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO znajdują się na pierwszej stronie raportu.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej
FARMACOL
w okresie 01.01.2006 – 30.06.2006 r.**

Katowice, 20 październik 2006 r.

Farmacol S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Rzepakowej 2, jest wpisana do rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000038158.

W okresie objętym raportem nie zaszły żadne istotne zmiany w działalności Grupy Kapitałowej Farmacol.

Ważne wydarzenia w Grupie Kapitałowej w okresie sprawozdawczym:

- w dniu 22.06.2006 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Farmacol S.A., na którym przyjęto m.in. uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Farmacol za rok 2005 r. oraz uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2005 r.

Na dzień 30.06.2006 konsolidacją objęte zostały następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Farmacol:

1. Karo sp. z o.o. w likwidacji w Katowicach – udział Farmacolu – 100%,
2. Farmacol II sp. z o.o. w likwidacji w Gdańsku – udział Farmacolu – 100%,
3. Opti Invest sp. z o.o. w Warszawie – udział Farmacolu – 100%,
4. PZF Cefarm Kielce S.A. – udział Farmacolu – 85 %,
5. Cefarm Wrocław CZF S.A. – udział Farmacolu – 57 %,
6. Farmacol Tarnów sp. z o.o. w likwidacji w Tarnowie – udział Farmacolu – 100%,
7. PZF Cefarm Warszawa w Warszawie – udział Farmacolu – 98 %
8. Cefarm S.A. Szczecin - udział Farmacolu - 100 %

Między podmiotem dominującym a podmiotami zależnymi istnieją powiązania handlowe - FARMACOL S.A. jest podstawowym dostawcą dla podmiotów Grupy Kapitałowej stawiając do ich dyspozycji jedną z najszerzych (ponad 18 000 pozycji) ofert handlowych w kraju.

We wszystkich podmiotach Grupy Kapitałowej wprowadzono identyczne zasady wyceny aktywów oraz tworzenia rezerw, co pozwala na zapewnienie jednoznaczności i porównywalności danych. Szczegółowy opis przyjętych zasad rachunkowości znajduje się we wstępie do raportu.

Dalsze działania Grupy Kapitałowej ukierunkowane są na poszerzanie jej obszaru działania m.in. poprzez wykorzystanie bogatej oferty handlowej podmiotu dominującego, oferowanie jednakowego, wysokiego poziomu obsługi odbiorców oraz konkurencyjnych warunków cenowych.

W I półroczu 2006 r. Grupa Kapitałowa FARMACOL osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 704 289 tys. zł oraz wypracowała zysk brutto na poziomie 30 988 tys. zł,

natomiast zysk netto wyniósł 24 344 tys. zł. Spadek wartości zysku netto w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika przede wszystkim z:

- przesunięcia okresu rozliczeniowego premii i rabatów otrzymywanych od niektórych, znaczących dostawców na koniec roku
- zaostżenia konkurencji na rynku skutkującej zmniejszeniem marż

Suma bilansowa na koniec czerwca 2006 roku wynosiła 976 530 tys. zł. Największy udział w tej kwocie przypada na aktywa obrotowe – 777 042 tys. zł., w których największy udział mają należności w kwocie 385 981 tys. zł. oraz zapasy w kwocie 305 558 tys. zł. Majątek ten finansowany jest przez kapitał własny w kwocie 450 276 tys. zł. oraz zobowiązania w kwocie 526 254 tys. zł. Farmacol SA jest zdecydowanym liderem pod względem kwoty posiadanych kapitałów własnych – co będzie mieć duże znaczenie w procesach konsolidacyjnych na rynku dystrybutorów leków.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej wskazują na jej stabilizację sytuacji finansowej

	I półr. 2006	I półr. 2005
płynność bieżąca	1,56	1,45
płynność szybka	0,95	0,89
rentowność operacyjna	1,71 %	2,40 %
rentowność brutto	1,82 %	2,74 %
rentowność netto	1,43 %	2,04 %

Pomimo obniżenia się wskaźników rentowności, Grupa Farmacol pozostaje nadal w tym obszarze liderem rynku.

Wskaźniki aktywności zachowują odpowiednie wielkości i wzajemne relacje (wskaźnik cyklu należności w dniach – 44; wskaźnik regulacji zobowiązań w dniach – 60; wskaźnik rotacji zapasów w dniach – 35).

W okresie sprawozdawczym głównymi czynnikami zewnętrznymi wpływającymi na działalność Grupy Kapitałowej były planowane zmiany w zakresie kształtowania cen urzędowych wpływające na zakłócenia sezonowości sprzedaży. Czynniki te mogą oddziaływać bezpośrednio na Spółkę (np. regulacje dotyczące obrotu farmaceutykami) jak i pośrednio (np. zasady refundacji za leki). Do elementów ryzyka zewnętrznego można także zaliczyć przewidywane zmiany przepisów prawa określającego zasady funkcjonowania podmiotów na rynku dystrybucji farmaceutycznej. Do momentu przedstawienia ostatecznej wersji uchwalonych zmian w przepisach nie jest możliwe określenie ich wpływu na wyniki Grupy.

Podstawowy zakres działalności podmiotów Grupy Kapitałowej FARMACOL stanowi hurtowa sprzedaż artykułów farmaceutycznych, parafarmaceutyków i kosmetyków oraz sprzedaż usług

(głównie składowania, konsygnacji; wynajmu pomieszczeń oraz hotelarskich i gastronomicznych). Praktycznie całość sprzedaży Grupy realizowana jest na rynku krajowym.

	Wartość [tys. zł.]	Udział [%]
Sprzedaż towarów	1 661 911	97,5 %
Sprzedaż usług hotelarskich i gastronomicznych	4 557	0,3 %
Pozostała sprzedaż	37 821	2,2 %
RAZEM	1 704 289	100,0 %

Na pozostałą sprzedaż składają się głównie przychody ze sprzedaży usług promocyjnych, najmu oraz z tytułu prowadzenia składów celnych towarów pochodzących z importu.

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnych dostawców ani od odbiorców zewnętrznych (nie wchodzących w skład Grupy). Podmiot dominujący jest podstawowym dostawcą dla pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej.

W okresie 01.01.2006 - 30.06.2006 r. FARMACOL S.A. przeprowadził z podmiotami zależnymi transakcje w zakresie obrotu środkami farmaceutycznymi, które miały charakter typowy i rutynowy, realizowane były w ramach Grupy Kapitałowej, a ich warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej. Łączna wartość obrotów ze spółkami Grupy Kapitałowej wyniosła 360 533 tys. zł.

Grupa Kapitałowa zachowuje płynność finansową i nie ma problemów z terminową realizacją zobowiązań.

W marcu 2006 r. spółki Grupy Kapitałowej odnowiły umowy ubezpieczeniowe typu „all risk” z T.U. Allianz Polska S.A. na okres 11.03.2006 – 10.03.2007. Umowy te obejmują ubezpieczeniem wszystkie składniki majątku podmiotów Grupy Farmacol.

Inne zawierane przez spółki Grupy Farmacol umowy miały charakter typowy dla ich działalności i nie wypełniały kryterium umowy znaczącej.

Emitent nie posiada informacji o żadnych umowach zawieranych pomiędzy jej akcjonariuszami.

Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, poręczeń, gwarancji na dzień 30.06.2006 r.:

- Umowa z bankiem ING BSK S.A. w Katowicach o kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym z dnia 23.12.2003 r. z późniejszymi aneksami wydłużającymi okres kredytowania do 31.07.2007 r. na kwotę 40 000 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest wg stopy procentowej opartej na bazie 1 M WIBOR oraz marży banku. Zabezpieczeniem kredytu jest pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku oraz poddanie się egzekucji bankowej do kwoty 48 000 tys. zł.

- Umowa z bankiem SOCIETE GENERALE z dnia 15.05.2001 r. wraz z późniejszymi aneksami o udostępnienie limitu kredytowego do 35 000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać m.in. z kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych. Okres dostępności limitu kredytowego trwa do 30.03.2007 r., kredyt oprocentowany jest wg stopy procentowej opartej na bazie 1 M WIBOR oraz marży banku.
- Umowa z PKO BP S.A. w Kielcach o kredyt krótkoterminowy na kwotę 11 000 tys. zł. Okres kredytowania kończy się 23.02.2007 r., kredyt oprocentowany jest wg stopy procentowej opartej na bazie 1 M WIBOR oraz marży banku. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na kwotę 9 000 tys. zł, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz poręczenie kredytu wystawione przez Farmacol S.A. do kwoty 22 000 tys. zł.
- Umowa z ING BSK S.A. o kredyt na kwotę 9 500 tys. zł. Termin spłaty przypada na 31.07.2007 r., kredyt oprocentowany jest wg stopy procentowej opartej na bazie 1 M WIBOR oraz marży banku. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie wystawione przez Farmacol S.A. do kwoty 11 400 tys. zł.

W obrębie Grupy Kapitałowej udzielono poręczeń kredytu. Wartość poręczonych kredytów wg umów wynosi 20 500 tys. zł. W wyniku udzielenia ww. poręczeń Grupa Kapitałowa Farmacol przedstawiła bankom oświadczenia o poddaniu się egzekucji bankowej do łącznej kwoty 33 400 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Farmacol nie publikowała prognozy wyniku skonsolidowanego na rok 2006.

W okresie I – VI 2006 roku nie występowały w Grupie Kapitałowej żadne czynniki i nietypowe zdarzenia.

Zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym:

- W dniu 9.08.2006 r. Rada Nadzorcza Farmacol S.A. podjęła decyzję o wyborze firmy Strategia Horwath sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako audytora do przeglądu i badania sprawozdań finansowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Farmacol.
- W dniu 6.10.2006 r. Zgromadzenia Wspólników Spółek Zależnych Karo sp. z o.o. w Katowicach, Farmacol II sp. z o.o. w Gdyni oraz Farmacol Tarnów sp. z o.o. w Tarnowie, w których Farmacol S.A. jest jedynym udziałowcem podjęły uchwały o rozwiązaniu każdej z w/w spółek i otwarciu procesów likwidacji. Działania te wynikają z realizowanego procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Farmacol, a podmioty postawione w stan likwidacji już uprzednio zaniechały prowadzenia działalności operacyjnej.

Zewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej Farmacol:

- zmiany w systemie kształtowania i regulowania cen leków,
- problemy w terminowym regulowaniu zobowiązań przez część podmiotów działających w branży dystrybucji farmaceutycznej (np. szpitale, apteki),
- duży potencjał rozwoju rynku dystrybucji aptecznej poprzez wyrównywanie spożycia leków do poziomu krajów UE,
- obniżenie poziomu marż na rynku skutkujące przyspieszeniem procesów konsolidacyjnych, w których silny kapitałowo Farmacol powinien być czołowym uczestnikiem

Wewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Grupy kapitałowej:

- rozwijanie skutecznych metod działania na konkurencyjnym rynku dystrybucji farmaceutyków
- doskonalenie organizacji Spółki i Grupy Kapitałowej pozwalające na wykorzystanie wszystkich efektów skali w działalności
- brak uzależnienia od dostawców i odbiorców

W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania zarówno w Spółce jak i w Grupie Kapitałowej.

W I półroczu 2006 roku w składzie Zarządu Farmacol S.A. nastąpiły następujące zmiany:

- w dniu 12 stycznia 2006 r. odwołany został ze składu Zarządu Spółki Pan Przemysław Dydycz,
- w dniu 12 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Aleksandra Chomiakowa, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 30.06.2006 r. w skład Zarządu FARMACOL S.A. wchodziły następujące osoby:

- Aleksander Chomiakow - Wiceprezes Zarządu
- Henryk Pawliczek – Wiceprezes Zarządu
- Barbara Kaszowicz - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Sitko – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2005 r. wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Olszewski,
- Zyta Olszewska,
- Jan Kowalewski,
- Anna Rutkowska,
- Maciej Olszewski

Po dniu bilansowym w składzie Zarządu nastąpiły zmiany:

- w dniu 10 sierpnia 2006 r. złożył rezygnację ze składu Zarządu Spółki Pan Henryk Pawliczek,
- w dniu 10 sierpnia 2006 r. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Arkadiusza Paśnika, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym w Farmacol S.A. w I półroczu 2006 roku:

- osobom zarządzającym	201,5 tys. zł.
w tym:	
za udział w organach Spółek Zależnych	6,0 tys. zł
- osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej	363,4 tys. zł.
w tym:	
za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej	63,0 tys. zł.
za udział w organach Spółek Zależnych	24,4 tys. zł

Na dzień 30.06.2006 r. osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadały następującą liczbę akcji Spółki:

- osoby zarządzające – 3 000 akcji,
- osoby nadzorujące – 12 251 312 akcji.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu:

- Andrzej Olszewski – liczba głosów – 10 455 112, co stanowi 33,3% głosów na WZA,
- Zyta Olszewska – liczba głosów – 9 250 600, co stanowi 29,5% głosów na WZA.
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE – liczba głosów - 1.710.468, co stanowi 5,45% głosów na WZA,
- OFE PZU „Złota Jesień” – liczba głosów - 1.609.662, co stanowi 5,13% głosów na WZA.

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nie występują żadne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki oraz żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Farmacol S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości wg MSFF oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz, że półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Farmacol, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Farmacol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.