

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Wg stanu na 30.06.2007 r. w Spółce występowały następujące instrumenty finansowe:

	1. Pożyczki udzielone	2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
Stan na początek okresu	36 091	1 352
Zwiększenia	26 388	131
Zmniejszenia	50 236	125
Stan na koniec okresu	12 243	1 358

1.2.1. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych występujących w Spółce.

- I. Pożyczki udzielone – występują w charakterze umowy o współpracy handlowej, które Spółka zawiera głównie z odbiorcami aptecznymi. W I półroczu 2007 roku Farmacol S.A. udzielił – pożyczek w kwocie 26.388 tys. zł. Standardowe warunki udzielanych pożyczek:
 - pożyczki udzielane są na okres od 6 miesięcy do 3 lat,
 - kwoty pożyczek wynoszą od 10 tys. zł. do 1.000 tys. zł.,
 - oprocentowanie pożyczek oparte jest o stawkę WIBOR 1M + marża
 - spłata pożyczki odbywa się w stałych lub malejących ratach.
- II. Aktywa finansowe to pożyczka dla AZO – Serwis - firmy świadczącej usługi na rzecz Farmacol S.A..

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

Powyższe instrumenty finansowe nie stanowią ryzyka kredytowego.

1.2.2. Spółka posiada aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w postaci gruntów w kwocie 476 tys. zł..

1.2.3. Aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej – poza gruntami, które w księgach rachunkowych figurują w cenie nabycia.

1.2.4. W 2007 roku Spółka nie zawierała umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe.

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

1.2.6. W okresie 01.01 – 30.06.2007 roku nie występowały istotne odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty aktywów finansowych.

1.2.7. W I połowie 2007 roku przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki wynosiły 2.036 tys. zł. Odsetki wyliczane są w oparciu o stopy procentowe wynikające z zawartych umów z

pożyczkobiorcami.

1.2.8. W okresie 01.01 – 30.06.2007 dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 44 tys. zł

1.2.9. W okresie 01.01 – 30.06.2007 nie wystąpiły żadne zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

1.2.10. W 2007 roku Spółka stosowała instrumenty zabezpieczające przed ryzykiem kursowym – transakcje terminowego zakupu waluty forward.

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

1.2.12. W sprawozdaniach sporządzonych na 30.06.2007 nie wystąpiły zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających, ponieważ Spółka na dzień bilansowy nie posiadała otwartych transakcje tego typu..

2. Spółka udzieliła poręczeń kredytu. Wartość poręczonych kredytów wg umów wynosi 23.000 tys. zł. Całość udzielonych poręczeń dotyczy zobowiązań spółek zależnych.
3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli nie występują.
4. W okresie sprawozdawczym Farmacol S.A. nie zaniechał żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
5. Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 4.910 tys. zł . Planowane nakłady inwestycyjne na okres do końca 2007 r. wynoszą ok. 3.000 tys. zł.

Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych z FARMACOL S.A. na dzień 30.06.2007

Lp.	Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału [%]	Wzajemne Rozrachunki [tys. zł]		Wzajemne transakcje [tys. zł]	
			Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	Farmacol II sp. z o.o.	100				
2	Karo sp. z o.o.	100				
3	Opti Invest sp. Z o.o.	100		91		802
4	Eskulap sp. z o.o.	100				
5	PZF Cefarm Kielce S.A.	86	887	20 257	128	112 555
6	Cefarm Wrocław CZF S.A.	57	60	19 941	466	114 641
7	PZF Cefarm Warszawa S.A.	99	1 218	1 206	5 520	5 274
8	PZF Cefarm Szczecin S.A.	100	102	21 704	919	129 909

6. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
7. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 – 31.06.2007 roku w FARMACOL S.A. wynosiło 224 osób, z tego na stanowiskach robotniczych 117 etatów.
8. Wartość wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej podano

w Sprawozdaniu z działalności Zarządu

9. W sprawozdaniu finansowym za okres 1.01 – 30.06.2007 r. nie występują zdarzenia, które dotyczyły lat ubiegłych.
10. Znaczące wydarzenia jakie wystąpiły w I półroczu 2007 zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu.
11. Spółka nie posiada prawnego poprzednika.
12. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie przekroczyła 100%.
13. W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano w stosunku do poprzedniego roku obrotowego żadnych zmian zasad rachunkowości.
14. W sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.
15. W Spółce nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
16. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.
17. Spółka w sprawozdaniu finansowym stosuje wycenę udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według praw własności.
18. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.