

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 (01.01.2007) 47 946 tys. zł.
- na koniec okresu (30.06.2007) 33 269 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Wg stanu na 30.06.2007 r. w Grupie Kapitałowej Farmacol występowały następujące instrumenty finansowe:

	2007 rok bieżący	2006 rok poprzedni
Inwestycje w nieruchomości	476	476
Pożyczki	15 844	36 206
Nieruchomości przeznaczone do zbycia	5 589	5 573
Inne aktywa finansowe	1 597	12 573
RAZEM	23 506	54 828

1.2.1. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych występujących w Grupie Kapitałowej.

- I. Pożyczki udzielone – występują w powiązaniu z umową o współpracy handlowej, które Spółki Grupy zawierają z kontrahentami (głównie z odbiorcami aptecznymi). W I półr. 2007 roku Grupa Farmacol udzieliła pożyczek na łączną kwotę 57 520 tys. PLN
- II. 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.

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 5 589 tys. zł

1.2.2. Aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej.

1.2.3. W I półroczu 2007 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. 2007 roku przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki wynosiły 2 378 tys. zł. Odsetki wyliczane są w oparciu o stopy procentowe wynikające z zawartych umów. W okresie 01.01 – 30.06.2007 dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 44 tys. zł

1.2.6. W 2007 roku Grupa nie stosowała instrumentów zabezpieczających – poza terminowym zakupem waluty (transakcje typu forward).

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

1.2.8. W I półroczu 2007 roku nie występowały zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających, ponieważ na dzień bilansowy Grupa nie posiadała takich instrumentów.

2. Spółka udzieliła poręczeń kredytu. Wartość poręczonych kredytów wg umów wynosi 23.000 tys. zł - wszystkie na rzecz jednostek powiązanych. W wyniku udzielenia ww. poręczeń Farmacol S.A. przedstawił bankom oświadczenia o poddaniu się egzekucji bankowej do łącznej kwoty 100.000 tys. zł
3. W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
4. Stan środków trwałych w budowie (inwestycji) na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 6.450 tys. zł.
5. Nakłady inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 8.740 tys. zł
6. W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała żadnych transakcji przeniesienia praw i zobowiązań z podmiotami zależnymi.

Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych w Grupie Farmacol na dzień 30.06.2007

- Karo sp. z o.o. w likwidacji w Katowicach – udział Farmacolu – 100,0 %,
 - Farmacol II sp. z o.o. w likwidacji w Gdańsku – udział Farmacolu – 100,0 %,
 - OPTI INVEST sp. z o.o. w Morach – udział Farmacolu – 100,0 %,
 - Farmacol Tarnów sp. z o.o. w likwidacji w Tarnowie – udział Farmacolu 100,0 %,
 - PZF Cefarm Kielce S.A. – udział Farmacolu – 85,8 %,
 - Cefarm Wrocław CZF S.A. – udział Farmacolu – 57,3 %
 - PZF Cefarm Warszawa S.A. – udział Farmacolu – 98,5 %.
 - PZF Cefarm Szczecin S.A. – udział Farmacolu – 100,0 %.
8. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
 9. W I półroczu 2007 r. Grupa Kapitałowa Farmacol S.A. uzyskała dotacje z tytułu statusu Zakładu Pracy Chronionej w wysokości 477 tys. zł.
 10. Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01 – 30.06.2007 roku w Grupie Kapitałowej wynosiło 938 osób, z tego na stanowiskach robotniczych 389 osób. Spółka w zwiększonym zakresie w stosunku do poprzedniego roku korzysta z usług outsourcingowych.

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 – 30.06.2007 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.

Informacja o segmentach geograficznych i branżowych

W Grupie Farmacol przyjęto jako podstawowy podział na segmenty wg branż, natomiast podział geograficzny jako uzupełniający i dotyczy sprzedaży z poszczególnych magazynów GK Farmacol.

Dokonując segmentacji geograficznej przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej należy stwierdzić, że sprzedaż towarów i produktów realizowana jest na rynku krajowym choć zdarzają się incydentalne przypadki sprzedaży poza tym rynkiem. Sprzedaż usług hotelarskich i gastronomicznych realizowana jest wyłącznie na rynku krajowym. W podziale geograficznych nie jest prowadzona ewidencja pozwalająca na wyszczególnienie 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 – dotyczy do jedynie Farmacol S.A.

Wyszczególnienie	Działalność handlowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	Działalność logistyczna	RAZEM
Za I półrocze 2007				
Przychody				
Sprzedaż na zewnątrz	1 818 770	4 466	5 519	1 828 755
Sprzedaż między segmentami				
Przychody ogółem	1 818 770	4 466	5 519	1 828 755
Koszty				
Koszty związane ze sprzedaży zewnętrzną	1 788 287	2 961	5 274	1 796 522
Koszty związane ze sprzedaży między segmentami				
Koszty ogółem	1 788 287	2 961	5 274	1 796 522
Wynik				
Wynik segmentu	30 483	1 505	245	32 233
Nieprzypisane wyniki całej grupy				
Zysk operacyjny				32 233
Koszty finansowe				1 995
Przychody finansowe				6 762
Podatek dochodowy				7 136
Zyski mniejszości				1 653
Zysk netto				29 864
Pozostałe informacje				
Aktywa segmentu	1 091 418	25 841		1 117 259
Nieprzypisane aktywa całej grupy				
Skonsolidowane aktywa ogółem				
Zobowiązania segmentu	597 526	146		597 672
Nieprzypisane zobowiązania				
Skonsolidowane zobowiązania ogółem				
Nakłady inwestycyjne				
Amortyzacja	4 733	457		5 190

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
- segment usług logistycznych

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 rozwijany i na obecnym etapie funkcjonalności nie pozwala na uzyskanie pełnych informacji o aktywach i pasywach poszczególnych segmentów.