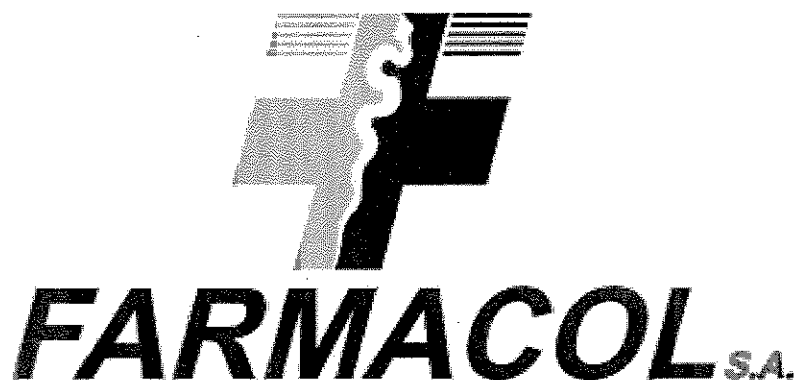


Farmacol S.A.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30.06.2010. WEDŁUG MSSF



INDEKS DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FARMACOL SA WG MSSF NA DZIEŃ 30 CZERWIEC 2010 ROKU

I.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Farmacol S.A. na dzień 30.06.2010.....	4
II.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	6
III.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	7
IV.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	8
V.	Informacje do jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.....	10
1.	Informacje ogólne.....	10
1.1	Informacje ogólne o Farmacol SA.....	10
1.2	Przedmiot działalności.....	11
1.3	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	11
2.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	11
2.1	Podstawa sporządzenia Jednostkowego Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.....	11
2.2	Nowe Standardy i interpretacje	11
2.3	Zmiana zasad rachunkowości	11
3.	Czynniki ryzyka finansowego	11
VI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE – OPIS ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
1.	Sezonowość i cykliczność działalności	12
2.	Rodzaje i kwoty zmian wartości szacunkowych	12
3.	Wyplacone dywidendy	12
4.	Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	13
5.	Przychody.....	13
6.	Segmenty operacyjne.....	13
7.	Koszty działalności operacyjnej	15
8.	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Farmacol S.A.....	15
9.	Pozostałe przychody operacyjne.....	16
10.	Pozostałe koszty operacyjne	16
11.	Przychody i koszty finansowe	16
12.	Podatek dochodowy.....	17
13.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
14.	Jednostki zależne	19
15.	Pozostałe aktywa finansowe	20
16.	Zapasy	20
17.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	21
18.	Kapitały	23
19.	Zobowiązania	24
20.	Kredyty i pożyczki otrzymane.....	24
21.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
22.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	26

23.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	26
24.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	26

I. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Farmacol S.A. na dzień 30.06.2010

AKTYWA	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	129 113	122 120	107 123
Nieruchomości inwestycyjne	476	476	476
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	8 004	8 324	8 436
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 707	869	2 781
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	285 578	286 961	217 804
Pozostałe aktywa			
Aktywa trwałe razem	424 878	418 750	336 620
Aktywa obrotowe			
Zapasy	391 882	505 456	387 080
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	791 384	587 073	573 745
Pozostałe aktywa finansowe (obrotowe)	10 421	14 585	12 472
Bieżące aktywa podatkowe CIT	4 993		
Pozostałe aktywa obrotowe	271	141	26 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 421	15 564	8 447
Aktywa obrotowe razem	1 201 372	1 122 819	1 008 695
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	1 626 250	1 541 569	1 345 315

PASywa	Stan	na	Stan	na	Stan	na
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009	30/06/2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny						
Wyemitowany kapitał akcyjny	23 400	23 400			23 400	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji						
Kapitał zapasowy	515 530	516 808			516 808	
Kapitał rezerwowy	62 208	7 208			7 208	
Zysk/ strata z lat ubiegłych	-41 342	-43 390			-40 478	
Wynik finansowy okresu bieżącego	23 931	53 722			16 057	
Skupione akcje własne	-8 090	-8 090			-7 522	
Razem kapitał własny	575 637	549 658			515 473	
Zobowiązania długoterminowe						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe						
Pozostałe zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	37	46			290	
Rezerwa na podatek odroczone	13 550	4 364			2 385	
Rezerwy długoterminowe						
Dotacje PFRON	14 200	14 531			14 862	
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe razem	27 787	18 941			17 537	
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	875 849	884 816			711 819	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	132 713	69 696			79 849	
Pozostałe zobowiązania finansowe						
Bieżące zobowiązania podatkowe (CIT)		1 874			5 867	
Rezerwy krótkoterminowe	12 421	7 961			6 505	
Pozostałe zobowiązania	1 843	8 623			8 265	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 022 826	972 970			812 305	
Zobowiązania razem	1 050 613	991 911			829 842	
Pasywa razem	1 626 250	1 541 569			1 345 315	
Wartość księgowa	575 637	549 658			515 473	
Liczba akcji (w szt.)	23 400 000	23 400 000			23 400 000	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,60	23,49			22,02	

II. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

Całkowite dochody	01.01 - 30.06.2010 tys. PLN	01.04 - 30.06.2010 tys. PLN	01.01 - 30.06.2009 tys. PLN	01.04 - 30.06.2009 tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	2 523 097	1 229 634	2 302 572	1 086 181
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 413 806	1 179 027	2 209 217	1 042 101
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	109 291	50 607	93 355	44 080
D. Koszty sprzedaży	58 863	31 925	61 373	29 241
E. Koszty ogólnego zarządu	5 272	853	6 328	3 389
F. Wynik na sprzedaży	45 156	17 829	25 654	11 450
G. Pozostałe przychody	5 358	3 672	9 854	8 257
H. Pozostałe koszty	20 218	10 373	12 719	11 497
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej	30 296	11 128	22 789	8 210
J. Przychody finansowe	4 934	1 404	5 007	2 040
K. Koszty finansowe	2 404	1 387	6 503	-1 777
L. Zysk/strata brutto	32 826	11 145	21 293	12 027
M. Podatek dochodowy	8 895	147	5 236	2 488
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	23 931	10 998	16 057	9 539
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności kontynuowanej	23 931	10 998	16 057	9 539
P. Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
R. Całkowite dochody ogółem	23 931	10 998	16 057	9 539
Zysk (strata) netto przypadająca:				
Akcjonariuszom dominującej jednostki				
Udziałom mniejszości				

III. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010			
	Stan 30/06/2010	na 31/12/2009	na 30/06/2009
	tys. PLN		
A. KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	549 658	501 554	501 554
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	516 808	465 397	465 397
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-) z podziału zysku	53 722	51 411	51 411
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia	-55 000	0	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	515 530	516 808	516 808
3.1. Akcje własne na początek okresu	-8 090	-5 384	-5 384
Skup akcji własnych		-2 706	-2 138
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-8 090	-8 090	-7 522
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 208	7 208	7 208
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia	55 000		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 208	7 208	7 208
5.1. Całkowity dochód/ całkowity dochód z lat ubiegłych na początek okresu	10 332	10 933	10 933
Korekty błędów podstawowych dot. wyliczenia pod. doch.z lat poprzednich	2 048		
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	-53 722	-51 411	-51 411
5.2. Całkowity dochód/ ujemny całkowity dochód z lat ubiegłych na koniec okresu	-41 342	-43 390	-40 478
6. Wynik netto	23 931	53 722	16 057
a) całkowity dochód ogółem	23 931	53 722	16 057
b) ujemny całkowity dochód ogółem			
c) odpisy z zysku			
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	575 637	549 658	515 473
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI			
I. Kapitał mniejszości na początek okresu			
II. Kapitał mniejszościowy na koniec okresu			
C. KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	575 637	549 658	515 473

WP

IV. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

Treść	30.06.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Wynik finansowy brutto (zysk/strata)	32 826	70 998	21 293
II. Korekty o pozycje:	-100 534	40 915	-26 234
1. Amortyzacja	2 862	4 938	2 207
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 720	1 364	1 212
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	1 346	
5. Zmiana stanu rezerw	-2 329	5 352	344
6. Zmiana stanu zapasów	113 574	-10 164	105 702
7. Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-204 311	-12 797	-29 290
8. Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-130	134	
9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		5 866	
10. Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	-7 896	60 663	-95 508
11. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-4 167	
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			1 879
10. Inne korekty (podatek dochodowy odroczone)		2 864	
11. Inne korekty (rozrachunki CIT)			-5 236
12. Podatek dochodowy zapłacony	-8 472	-17 852	-7 544
13. Inne korekty	4 451	3 368	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	-67 708	111 913	-4 941
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 049	-102 551	-9 268
I. Wpływy	8 135	17 351	8 434
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	12	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych , w tym :	8 095	17 339	8 434
a). W jednostkach powiązanych		118	
b). W pozostałych jednostkach	8 095	17 221	8 434
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7 412	15 453	7 679
- odsetki	683	1 768	755
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	14 184	119 902	17 702
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 934	24 850	5 397
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe , w tym:	3 250	95 052	12 305
a). w jednostkach powiązanych		76 930	4 091
b). W pozostałych jednostkach	3 250	18 122	8 214
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 250	18 122	8 214
- odsetki			
- inne aktywa finansowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	63 017	2 201	12 772
I. Wpływy	65 420	14 039	16 877
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	63 017	12 725	16 877
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		1 314	
II. Wydatki	2 403	11 838	4 105
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		2 706	2 138
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli , wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek		6 000	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	2 403	3 132	1 967
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	60 614		
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-13 143	11 563	-1 437
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :	-13 143	11 563	-1 437
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 564	4 001	9 884
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym	2 421	15 564	8 447
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

V. Informacje do jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.**1. Informacje ogólne****1.1 Informacje ogólne o Farmacol SA**

Nazwa Spółki: Farmacol S.A.

Siedziba: 40-541 Katowice, ul. Rzepakowa 2

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy KRS

Nr Rejestru Przedsiębiorców: 38158

Regon: 273352747

NIP: 634-00-23-629

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności zwanej dalej „PKD” jest hurtowa i detaliczna sprzedaż artykułów farmaceutycznych (5146). Właściwym sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Katowicach, Spółka wpisana jest do KRS pod nr 38158. Według klasyfikacji GPW w Warszawie Spółka zaliczana jest do sektora Handel.

Czas działalności spółki jest nieoznaczony.

Zarząd

Aleksander Chomiakow	Prezes Zarządu
Barbara Kaszowicz	Wiceprezes Zarządu
Aleksandra Szadkowska-Widera	Wiceprezes Zarządu od 06.04.2010
Krzysztof Sitko	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Olszewski	Przewodniczący
Zyta Olszewska	Wiceprzewodniczący
Jan Kowalewski	Członek Rady Nadzorczej
Anna Olszewska	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Olszewski	Członek Rady Nadzorczej

1.2 Przedmiot działalności

Podstawową działalnością Farmacol SA stanowi sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych, kosmetycznych, parafarmaceutykami na podstawie posiadanych koncesji. Część przychodów Spółki uzyskiwana jest z działalności hotelarskiej i gastronomicznej, także ze świadczenia usług (w tym: prowadzenia składów konsygnacyjnych, usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych) oraz z wynajmu powierzchni magazynowej i biurowej.

Farmacol SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi 10 podmiotów w większości prowadzących działalność o zbliżonym charakterze jak Farmacol SA.

Farmacol SA sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Farmacol SA Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.4 Dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 31 sierpień 2010

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.06.2010 przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim sprawozdaniu rocznym finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2009 roku.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Podstawą prawną sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 r. stanowi par. 82 Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33, poz. 259).

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz spółek zależnych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy i Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

2.2 Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.

Poniższe standardy (interpretacje) wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej) na dzień 30 czerwca 2010 roku nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2011 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSR 24 nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
 - Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 lipca 2010 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 3 nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
 - Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2011 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
 - Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2011 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSR 1 nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
 - Zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2011 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSR 34 nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską;
 - MSSF 9 Instrumenty Finansowe obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się po lub 1 stycznia 2013 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został zatwierdzony przez Komisję Europejską.
- Pozostałe standardy i interpretacje, które nie weszły w życie (nie wymienione teraz w sprawozdaniu finansowym) nie są istotne z punktu widzenia działalności Grupy. Grupa jest w trakcie szczegółowej analizy wpływu nowych standardów na sprawozdanie finansowe.

2.3 Zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Czynniki ryzyka finansowego

Czynniki ryzyka finansowego nie zmieniły się istotnie względem ryzyk na koniec roku 2009r.

VI. Dodatkowe noty objaśniające – opis śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Sezonowość i cykliczność działalności

Spółka notuje pewne zwiększenia sprzedaży I i IV kwartale roku. Wynika to z zwiększonej zachorowalności społeczeństwa w okresie zimowym.

2. Rodzaje i kwoty zmian wartości szacunkowych

W okresie za który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jak również w okresach poprzednich nie nastąpiły znaczące zmiany w szacunkach, które miałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

3. Wyplacone dywidendy

W okresie za który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie dokonano wypłaty dywidendy

4. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie za który sporządzono jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie dokonano wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

5. Przychody

Spółka nie uzyskiwała w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010 r. przychodów z działalności zaniechanej. Działalność Spółki jest kontynuowana we wszystkich obszarach w jakich była prowadzona w 2009 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG	W tys. PLN 30.06.2010	w tys. PLN 31.12.2009	w tys. PLN 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 454 923	4 480 837	2 248 694
- w tym: od jednostek powiązanych	836 893	1 076 965	536 810
Przychody ze sprzedaży usług	68 173	138 906	53 879
- w tym: od jednostek powiązanych	606	951	474

	za okres 6 miesięcy	
Działalność kontynuowana	2010	2009
Przychody ze sprzedaży towarów	97,30%	97,66%
Przychody ze świadczenia usług	2,70%	2,34%

Spółka w 2010 r., jak również w porównywalnym okresie 2009 r., nie posiadała dostawcy, którego udział w zaopatrzeniu przekroczyłby 10%. Również żaden z odbiorców spółki nie dokonuje zakupów o wartości przekraczającej 10% przychodów Spółki.

Wiodący odbiorcy Spółki to podmioty powiązane – wartość sprzedaży do tych podmiotów wyłączana jest w raporcie skonsolidowanym.

Całość przychodów Spółki realizowana jest na terytorium Polski. Nie więcej niż 5% zakupów rozliczanych jest w walutach obcych.

6. Segmenty operacyjne

Segmenty 30.06.2010	Sprzedaż hurtowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż towarów	2 519 593	3 504	2 523 097
Sprzedaż między segmentami			0
Przychody ogółem	2 519 593	3 504	2 523 097
Koszty			
Koszty związane ze sprzedaży zewnętrzną	2 413 213	593	2 413 806
koszty rodzajowe	61 793	2 342	64 135
Koszty ogółem	2 475 006	2 935	2 477 941
Wynik na sprzedaży	44 587	569	45 156

Pozostałe przychody operacyjne	5358	5 358
Pozostałe koszty operacyjne	20218	20 218
Wynik operacyjny		30 296
Przychody finansowe	4934	4 934
Koszty finansowe	2404	2 404
Podatek dochodowy	8895	8 895
Wynik netto		23 931
Pozostałe informacje		
Aktywa segmentu	1 604 132	22 118 1 626 250
Zobowiązania segmentu	1 050 613	1 050 613
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe	10 934	10 934
Amortyzacja	2 458	403 2 861

Segmenty 30.06.2009	Sprzedaż hurtowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	RAZEM
Przychody			
Sprzedaż towarów	2 299 591	2 981	2 302 572
Sprzedaż między segmentami			0
Przychody ogółem	2 299 591	2 981	2 302 572
Koszty			
Koszty związane ze sprzedaży zewnętrznej	2 208 668	549	2 209 217
koszty rodzajowe	65 419	2 282	67 701
Koszty ogółem	2 274 087	2 832	2 276 918
Wynik na sprzedaży	25 504	149	25 654
Pozostałe przychody operacyjne			
Pozostałe przychody operacyjne	9 854		9 854
Pozostałe koszty operacyjne	12 719		12 719
Wynik operacyjny			22 789
Pozostałe przychody i koszty finansowe			
Przychody finansowe	5 007		5 007
Koszty finansowe	6 503		6 503
Podatek dochodowy	5 236		5 236
Wynik netto			16 057
Pozostałe informacje			
Aktywa segmentu	1 322 391	22 924	1 345 315
Zobowiązania segmentu	829 842		829 842
Nakłady inwestycyjne na środki trwałe	5 397		5 397
Amortyzacja	1 804	403	2 207

Zasady prezentacji segmentów zostały zmienione poprzez prezentację połączenia sprzedaży hurtowej, aptecznej oraz szpitalnej, obecnie wykazywane są jako sprzedaż hurtowa.

7. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) amortyzacja	2 862	4 938	2 207
b) zużycie materiałów i energii	4 122	7 185	3 811
c) usługi obce	46 808	99 601	51 197
d) podatki i opłaty	942	2 300	1 469
e) wynagrodzenia	4 675	11 480	5 462
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	926	0	752
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 800	7 321	2 804
Razem koszty według rodzaju	64 135	132 825	67 702
W tym:			
koszty zarządu	5 272	12 449	6 328
koszty sprzedaży	58 863	120 376	61 373
Razem koszty według układu kalkulacyjnego	64 135	132 825	67 702

Wyjaśnienie prezentacji kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu w całkowitych dochodach.

Całkowite dochody	01.01 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2010	01.01 - 31.03.2010	01.01 - 30.06.2009	01.04 - 30.06.2009	01.01 - 31.03.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	Tys. PLN
D. Koszty sprzedaży	58 863	31 925	26 938	61 373	29 241	32 132
E. Koszty ogólnego zarządu	5 272	853	4 419	6 328	3 389	2 939

W prezentacji za I kw. roku 2010 wykazano błędnie zawyżoną kwotę kosztów Zarządu w wartości 1 920 tys PLN, która to kwota winna być wykazana w kosztach sprzedaży. W bieżącej prezentacji skorygowany został powyższy błąd i z tego też tytułu kwota kosztów Zarządu II kw. 2010 jest zaniżona. Poniżej prezentacja bez błęd.

Całkowite dochody	01.01 - 30.06.2010	01.04 - 30.06.2010	01.01 - 31.03.2010	01.01 - 30.06.2009	01.04 - 30.06.2009	01.01 - 31.03.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	Tys. PLN
D. Koszty sprzedaży	58 863	30 005	28 858	61 373	29 241	32 132
E. Koszty ogólnego zarządu	5 272	2 773	2 499	6 328	3 389	2 939

8. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Farmacol S.A.

Przychody osób nadzorujących i zarządzających:

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym w I półroczu 2010 roku w Farmacol S.A. wyniosła

- osobom zarządzającym 164,4 tys. PLN.
- osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej 127,5 tys. PLN.

W umowach z osobami zarządzającymi nie występują świadczenia należne po okresie zatrudnienia ani świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (tzw. odprawy). Nie występują też świadczenia rozliczane w formie akcji.



9. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. PLN		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
przychody ze sprzedaży majątku trwałego	3	12	
dotacje, darowizny	849	2 077	331
_ otrzymane odszkodowania	447	348	194
_ nadwyżki składników majątku obrotowego	475	13 226	6 931
rozwiązanie rezerw na należności	1 678	3 263	1 763
rozwiązanie rezerw na towary zalegające	1 091	797	
zwrot opłat sądowych, pozostałe przychody operacyjne	815	832	635
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 358	20 555	9 854

10. Pozostałe koszty operacyjne

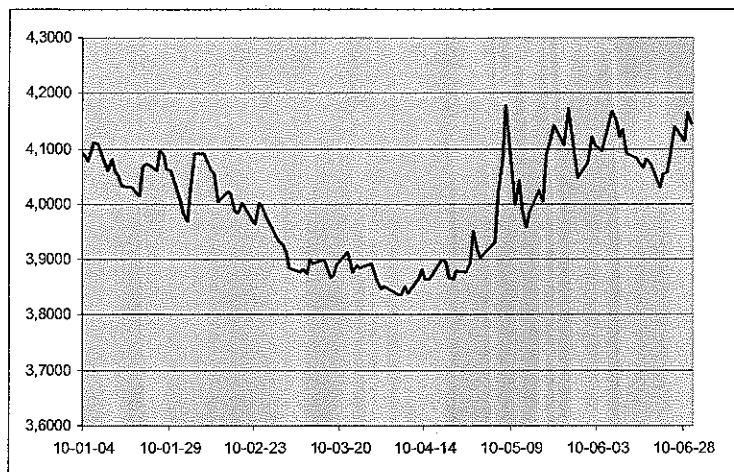
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. PLN		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
_ wartość netto ze sprzedaży składników majątku trwałego			
_ zapłacone odszkodowania	2	67	23
_ niedobory składników majątku obrotowego	823	13 774	7 093
_ darowizny	19	121	87
ubytki magazynowe, opłaty sądowe	5 901	5 851	3 349
utworzenie odpisów na należności	11 449	5 447	1 547
towary zalegające	698	1 491	400
Odpisane należności		586	220
utworzenie inny rezerw plus pozostałe koszt	1 326	781	
Pozostałe koszty operacyjne razem	20 218	28 118	12 719

11. Przychody i koszty finansowe

Różnice kursowe prezentowane są per saldo w przychodach lub kosztach finansowych (w zależności czy wynik jest dodatni czy ujemny).

W 2010 r. wartości średnich kursów EUR wyniosły

	01-06.2010	01-06.2009
średnia w okresie sprawozdawczym	3,9993	4,4742
stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczym	4,1458	4,4696
najwyższy kurs w okresie sprawozdawczym	4,1770	4,8999
Najniższy kurs w okresie sprawozdawczym	3,8356	3,9170



Zmiana kursu EUR w ciągu 2010 r.:

W okresie sprawozdawczym nie doszło do znaczących zmian pozycji w przychodach i kosztach finansowych w odniesieniu do sprawozdania finansowego z roku 2009.

12. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	w tys. PLN		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Bieżący podatek dochodowy	546	12 102	3 951
odroczony podatek dochodowy	8 349	5 174	1 284
koszt / (dochód) podatkowy ogółem	8 895	17 276	5 235

Efektywna stopa %	w tys. PLN		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wynik brutto	32 826	70 998	21 293
Podatek	8 895	17 276	5 235
Efektywna stopa %	27%	24%	25%

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego			
	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ stan na początek okresu z tytułu:	871	3 715	3 715
- rezerw na urlopy	16	23	23
- rezerw na odprawy emerytalne	9		
- rezerw inne świadczenia pracownicze	135	240	240
- udzielonych premii			
- badania bilansu	6	6	6
- odpisów od zapasów	208		
- przyszłe zobowiązania	341	2 172	2 172
- inne	156	1 274	1 274
b/ zwiększenia	1 601	870	0

JP

- rezerw na urlopy	55	16	
- rezerw na odprawy emerytalne	7	9	
- rezerw inne świadczenia pracownicze	127	135	
- udzielonych premii			
- badania bilansu	6	6	0
- odpisów od zapasów	133	207	
- przyszłe zobowiązania	932	341	
- inne	341	156	
c/ zmniejszenia	766	3 715	934
- rezerw na urlopy	15	23	
- rezerw na odprawy emerytalne	9		
- rezerw inne świadczenia pracownicze	135	240	
- udzielonych premii			
- badania bilansu	6	6	
- odpisów od zapasów	208		
- przyszłe zobowiązania	252	2 172	934
- inne	141	1 274	
d/ stan na koniec okresu	1 706	870	2 781
- rezerw na urlopy	56	16	23
- rezerw na odprawy emerytalne	7	9	0
- rezerw inne świadczenia pracownicze	127	135	240
- udzielonych premii			
- badania bilansu	6	6	6
- odpisów od zapasów	133	207	0
- przyszłe zobowiązania	1 021	341	1 238
- inne	356	156	1 274

Zmiana stanu rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 364	2 035	2 035
a) odniesionej na wynik finansowy	2 329	0	0
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową	742		
- różnice kursowe			
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe	1 587		
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
d) pozostałe -przeszacowanie stawek amortyzacyjnych środków trwałych	2 035	2 035	2 035
2. Zwiększenia			
a) odniesionej na wynik finansowy	9 186	2 329	350
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową	914	742	350
- różnice kursowe			
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe	8 272	1 587	
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
d) pozostałe -przeszacowanie stawek amortyzacyjnych środków trwałych			
3. Zmniejszenia			
a) odniesionej na wynik finansowy	0	0	0
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową			
- różnice kursowe			
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe			
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
d) pozostałe -przeszacowanie stawek amortyzacyjnych środków trwałych			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 550	4 364	2 385

a) odniesionej na wynik finansowy	11 515	2 329	350
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową	1 656	742	350
- różnice kursowe	0	0	0
- rezerwa na dywidendę	0	0	0
- pozostałe	9 859	1 587	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
d) pozostałe -przeszacowanie stawek amortyzacyjnych środków trwałych	2 035	2 035	2 035

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

Przy wyliczaniu podatku wyłączono z kosztów podatkowych kwotę 18 077 tys. PLN. w tym 11 449 tys. PLN. stanowi odpis na należności nieściągalne, od których nie zostały założone aktywa na podatek odroczony.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	30/06/2010 tys. PLN	31/12/2009 tys. PLN	30/06/2009 tys. PLN
Wartość brutto	157 168	147 829	130 566
Umorzenie	28 055	25 709	23 443
Wartość netto	129 113	122 120	107 123
Grunty własne i prawa wieczystego użytkowania.	7 232	7 081	1 113
Budynki i budowle	65 830	66 910	67 873
Maszyny i urządzenia	22 858	23 623	21 886
Środki transportu	2 934	3 085	2 680
Inne środki trwałe	2 485	2 576	2 665
Środki trwałe w budowie	27 774	18 845	10 906
RAZEM	129 113	122 120	107 123

Główną kwotę nakładów poniesiono na środki trwałe w budowie w wysokości 7 439 tys. PLN. (Inwestycja w Poznaniu) , inwestycja w Rogoźnicy widniejąca w środkach trwałych w budowie 9 881 tys. PLN. została przeniesiona na środki trwałe w lipcu 2010r.

Zmiana stanu inwestycji (zobowiązań) BO 1 403 tys. PLN. BZ 325 tys. PLN. różnica 1 078 tys. PLN. została uwzględniona w sprawozdaniu ze zmiany stanu przepływów środków pieniężnych.

14. Jednostki zależne

Wykaz jednostek zależnych, w których Spółka posiada udziały/akcje na dzień 30 czerwiec 2010

Nazwa jednostki	Siedziba	Metoda wyceny	Sąd rejestrowy	% posiadanych udziałów / akcji	% posiadanych głosów	Wartość udziałów/ akcji wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/ akcji
1. Farmacol II	Gdańsk	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Gdańsku Północ	100,0	100,0	300	0	300
2. Opti Incest	Warszawa	Cena nabycia	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy	100,0	100,0	2 107	0	2 107
3. Cefarm S.A.	Wrocław	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Wrocławu Fabryczny.	93,6	93,6	68 473	0	68 473
4. Cefarm S.A.	Kielce	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Kielcach	99,8	99,8	23 375	0	23 375
5. Farmacol Tamów Sp. z o.o. w likwidacji	Tarnów	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Krakowie Śródmieście.	100,0	100,0	2 337	0	2 337
6. Cefarm S.A.	Warszawa	Cena nabycia	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy	100,0	100,0	101 258	0	101 258

			nabycia	M. St. W-wy					
7.	Cefarm S.A.	Szczecin	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Szczecin-Centrum	100,0	100,0	11 293	0	11 293
8.	Azo Serwis Sp. z o. o	Warszawa	Cena nabycia	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy	100,0	100,0	51	0	51
9.	Cefarm S.A.	Białystok	Cena nabycia	Sąd Rejonowy w Białymstoku	85,0	85,0	72 243	0	72 243
10.	Partner Development Sp. z o. o.	Warszawa	Cena nabycia	Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy	100,0	100,0	51	0	51
							281 486		281 486

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonała zakupu i sprzedaży akcji

15. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)				Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ w jednostkach zależnych				285 376	286 758	213 664
- udziały i akcje				281 487	281 487	208 396
- papiery wartościowe (obligacje)						
- udzielone pożyczki				3 889	5 271	5 268
- należności długoterminowe						
- pozostałe						
b/ w pozostałych jednostkach				203	203	253
- udziały i akcje				203	203	253
- papiery wartościowe (obligacje)						
- udzielone pożyczki						
- należności długoterminowe				0	0	
- pozostałe						
Długoterminowe aktywa finansowe				285 579	286 961	213 917
Pozostałe aktywa finansowe (obrotowe)				Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ w jednostkach zależnych				100	0	0
- papiery wartościowe (obligacje)						
- udzielone pożyczki				100		
b/ w pozostałych jednostkach				10 321	14 585	12 472
- papiery wartościowe (obligacje)						
- udzielone pożyczki				10 321	14 585	12 472
Krótkoterminowe aktywa finansowe				10 421	14 585	12 472

Na kwotę 1.358 tys. PLN należności długoterminowych utworzono odpis w 2009 r. dlatego też pozycja w bilansie pokazuje wartość zero.

16. Zapasy

Zapasy				Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
- materiały				382	382	342
- towary				387 169	501 304	386 738
- zaliczki na dostawy						
- poniesione nakłady na inwestycje				4 331	3 770	
Razem zapas				391 882	505 456	387 080

Poniesione nakłady na inwestycję w Wilanowie dotyczą nakładów poniesionych w związku z realizacją budowy obiektu w Warszawie. Obiekt jest w trakcie realizacji – budowa powinna być ukończona w II połowie 2010 r.

Zmiana stanu odpisów zapasów	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ stan odpisów na początek okresu	0	0	0
- materiały			
- towary	1 091	698	
- zaliczki na dostawy			
- poniesione nakłady na inwestycje			
b/ zwiększenia odpisów	0	0	0
- materiały			
- towary	698	1 091	400
- zaliczki na dostawy			
- poniesione nakłady na inwestycje			
c/ zmniejszenia odpisów	0	0	0
- materiały			
- towary	1 091	400	
- zaliczki na dostawy			
- poniesione nakłady na inwestycje			
d/ stan odpisów na koniec okresu	0	0	0
- materiały	0	0	0
- towary	698	1 389	400
- zaliczki na dostawy	0	0	0
- poniesione nakłady na inwestycje	0	0	0

Zapasy wykazywane są w cenach nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Odpisy tworzone są na zapasy z terminem magazynowania powyżej 180 dni. Odwrócenie opisu następuje na koniec kolejnego okresu sprawozdawczego, równocześnie na koniec tego okresu ustala się wartość zapasów z terminem składowania przekraczającym 180 dni – tworzy się nowy odpis.

W okresie sprawozdawczym dokonano utylizacji, odpis rezerwy na towary przeterminowane został zrealizowany w kwocie 408 tys. PLN.

17. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ należności od jednostek powiązanych	204 841	121 747	119 026
- z tytułu dostaw i usług	204 841	121 747	119 026
b/ należności od pozostałych jednostek	586 543	465 326	454 718
- z tytułu dostaw i usług	477 552	454 962	451 944
- z tytułu podatków i inne budżetowe (bez CIT)	56 992	9 894	1 413
- pozostałe należności (RMK - przychodów oraz inne należności)	51 999	470	1 361
RAZEM	791 384	587 073	573 744

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2010r wynika głównie ze wzrostu 2 elementów. Jednym z nich jest wzrost należności od jednostek powiązanych co spowodowane jest pełnym włączeniem Cefarmu Białystok S.A. w struktury sprzedażowe Farmacolu S.A. od początku roku 2010r, a co się z tym wiąże dokonywanie zakupów w przeważającej ilości i wysokości w Farmacolu S.A. Kolejnym elementem, który spowodował znaczny wzrost należności z tytułu dostaw i usług to pokazanie rozrachunków z tytułu podatków w podziale na należności i zobowiązania.

Należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ należności bieżące - brutto	501 411	456 362	467 179
b/ należności przeterminowane - brutto	198 621	129 889	112 232
Razem należności z tytułu dostaw i usług - brutto	700 032	586 251	579 411
c/ odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	17 639	9 542	8 441
Razem należności z tytułu dostaw i usług - netto	682 393	576 709	570 970

W okresie sprawozdawczym został zwiększony odpis na należności z tytułu spraw przekazanych na drogę sądową. Zasady odpisu zachowano zgodnie z prezentacją w sprawozdaniu za 2009 rok.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane - brutto	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
a/ do 1 miesiąca	97 522	64 950	61 266
b/ powyżej 1 miesiąca do 4 miesięcy	49 435	28 798	28 741
c/ powyżej 4 miesięcy do 6 miesięcy	22 650	23 691	16 829
d/ powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21 893	5 841	5 396
e/ powyżej 1 roku	7 121	6 609	
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (brutto)	198 621	129 889	112 232
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	17 442	9 542	8 441
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, razem (netto)	181 179	120 347	103 791

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
Stan odpisów na początek okresu	9 353	8 550	8 550
a/ zwiększenia odpisów z tytułu:	13 443	7 190	3 248
- utworzenia odpisu	13 443	7 190	3 248
-			
B/ zmniejszenia odpisów z tytułu:	5 354	6 387	3 551
- rozwiązania	5 354	6 387	3 551
- wykorzystania			
Stan odpisów na koniec okresu	17 442	9 353	8 247

Zmiana stanu odpisów nie uwzględnia odpisów na odsetki w wysokości 197 tys. PLN.

Postępowania sądowe:

Na dzień 30.06.2010 r. toczyło się 96 spraw w grupie wierzytelności (łączna wartość przedmiotu sporów wynosiła 10 624 tys. PLN).

W grupie zobowiązań toczyły się 4 postępowania o łącznej wartości 289 tys. PLN.

18. Kapitały

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)									
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji / wartości nominalnej	Wg	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne uprzywil.	co do głosu		65 000	65 000		aport	01.02.1997	Rejestracji
Seria B	Imienne zwykłe			35 000	35 000		aport	01.02.1997	Rejestracji
Seria C	imienne uprzywil.	co do głosu-1akcja 5 głosów		1 935 000	1 935 000		gotówka	23.04.1998	Rejestracji
Seria D	Imienne zwykłe			1 965 000	1 965 000		gotówka	23.04.1998	Rejestracji
Seria E	zwykłe na okaziciela			3 800 000	3 800 000		gotówka	12.05.1999	Rejestracji
Seria F	zwykłe na okaziciela			15 600 000	15 600 000		gotówka	16.02.2004	01.01.2003
Liczba akcji razem				23 400 000,00					
Kapitał zakładowy, razem					23 400 000,00				
Wartość nominalna 1 akcji									

Struktura akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% głosów						
Imię i nazwisko / nazwa	Rodzaj akcji	liczba akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	% posiadanych akcji w kapitale zakładowym	% głosów	ilość
Andrzej Olszewski	zwykłe oraz uprzywilejowane co do prawa głosu	6 290 312	10 545 112	26,88	33,58	
Zyta Olszewska	zwykłe oraz uprzywilejowane co do prawa głosu	5 508 000	9 250 600	23,54	29,46	
ING Nationale Nederlanden Polska OFE	zwykłe	2 000 000	2 000 000	8,55	6,37	

KAPITAŁ ZAPASOWY	tys. PLN 30.06.2010	tys. PLN 31.12.2009	tys. PLN 30.06.2009
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 plus przeniesienie wyniku	384 856	386 134	386 134
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)			
- z podziału zysku			
- inne	40 674	40 674	40 674
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji w części dotyczącej sprzedaży i likwidacji środków trwałych			
Razem kapitał zapasowy	515 530	516 808	516 808

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
- kapitał rezerwowy	7 208	7 208	7 208
- kapitał na skup akcji	55 000		
Razem pozostałe kapitały rezerwowe,	62 208	7 208	7 208

W okresie sprawozdawczym podjęto uchwałę WZ akcjonariuszy o wydzieleniu z kapitału zapasowego kwoty 55 000 tys. PLN. na kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych.

19. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	Stan na 30/06/2010 tys. PLN	Stan na 31/12/2009 tys. PLN	Stan na 30/06/2009 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
1/ z jednostką powiązaną	17 671	15 546	11 988
- z tytułu dostaw i usług	17 671	15 546	11 988
2/ z pozostałymi podmiotami	858 178	869 270	699 831
- z tytułu dostaw i usług	817 218	867 023	699 108
- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń	39 910	401	
- z tytułu wynagrodzeń	456	503	523
- inne	594	1 343	200
Razem	875 849	884 816	711 819

W ogólnej kwocie zobowiązań zawarta jest kwota 13 329 tys. zł. przeliczona z walut obcych co stanowi 1,52% wszystkich zobowiązań.

20. Kredyty i pożyczki otrzymane

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK w tys. PLN								
Nazwa (frima) jednostki	Siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy		kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. PLN	w walucie	w tys. PLN	w walucie			
ING BSK S.A.	Katowice	106 000	PLN	61 953	PLN	kredyt w rachunku bieżącym odnawialny	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku	
SOCIETE GENERALE	Warszawa	50 000	PLN	45 441	PLN	kredyt w rachunku bieżącym odnawialny	weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku	
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych			PLN	25 300	PLN			

4

Na dzień 30.06.2010 r. Spółka posiadała otwarte linie kredytowe w bankach:

- Societe Generale – kwota 50 mln PLN (kredyt na 1 rok, oprocentowanie WIBOR 1 M = marża)
- ING – kwota 106 mln PLN dla Farmacol S.A. (kredyt na 1 rok, oprocentowanie WIBOR 1M + marża) wzrost z kwoty 77 mln PLN o 29 mln PLN w okresie sprawozdawczym.
- Inne korekty

Farmacol S.A w sprawozdaniu śródrocznym zachowała ciągłość wyłączeń ZFŚS o ZFRON oraz środków pieniężnych i należności z tytułu udzielonych pożyczek z tych fundusz.

Strata z lat ubiegłych

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. zaksięgowano zmniejszenie straty o kwotę 2 048 tys. PLN. Jest to korekta wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych z lat poprzednich.

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

L.p.	Nazwa podmiotu	Procent posiadanej o kapitału [%]	Wzajemne Rozrachunki [tys. PLN]		Wzajemne [tys. PLN]		transakcje
			Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	
1	Farmacol II Sp. z o.o.	100		9			
2	AZO-SERWIS Sp. z o.o.	100	347	7 026		34 058	
3	Opti Invest Sp. z o. o.	100					
4	Farmacol Tamów Sp. z o.o. w likwidacji	100	64	60			
5	PZF Cefarm Szczecin S.A.	100	51 343	1 270	214 534	6 880	
6	PZF Cefarm Kielce S.A.	99	74 754	2 288	271 543	8 460	
7	Cefarm Wrocław CZF S.A.	94	48 351	4 868		4 824	
8	PZF Cefarm Warszawa S.A.	100	3 172	69	253 460	398	
9	Cefarm Białystok S.A.	85	555	58	66 383	1 020	
10	Vestfarma Sp. z o.o.	100	-66	1 318	6	6 484	
11	Partner Development	100		50			
12	Cefarm Białystok Hurt Sp. z o. o.		26 320	655	31 558	52	
13	Centrum Farmaceutyczne Plus				15		
	Spółki wymienione w poz. 1-12 razem		204 840	17 671	837 499	62 176	

	Pożyczki		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	Farmacol II Sp. z o.o.	100		2 000		40
2	Farmacol Tamów Sp. z o.o. w likwidacji	100		1 300		26
3	PZF Cefarm Szczecin S.A.	100		6 000		122
4	Cefarm Wrocław CZF S.A.	94		4 000		79
5	PZF Cefarm Warszawa S.A.	100		12 000		198
6	Vestfarma Sp. z o. o.		100			
	Spółki wymienione w poz. 1-6 razem		100	25 300		465

WP

Zasady współpracy z jednostkami zależnymi są kontynuowane wg zasad obowiązujących w roku 2009.

W okresie sprawozdawczym zwiększyła się kwota pożyczki udzielonej przez Cefarm Warszawa o 2 000 tys. PLN.

22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W związku z zawarciem umowy ramowej kredytu bankowego w ING, Farmacol SA i inne podmioty z GK będące stronami umowy podpisały oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 156 mln PLN. Limit kredytowy będący przedmiotem ww. poręczenia wynosi 130 mln PLN. Powyższy aneks obowiązuje od 2 lutego 2010 r. W okresie poprzednim limit kredytowy w ING wynosił 100 mln PLN i w związku z tym Farmacol i inne podmioty Grupy podpisały oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 120 mln PLN.

Farmacol SA posiada wystawione gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 13.526 tys. PLN. Gwarancje te są różnej wartości (od kilku tysięcy PLN do ponad 100 tys. PLN) oraz z różnymi terminami ważności (do 1 roku). Ww. gwarancje wystawione są w związku z wygranymi przetargami na dostawę leków do szpitali, w których uczestniczył Farmacol SA.

W łącznej wysokości wszystkich wystawionych gwarancji przez Farmacol S.A. są też gwarancje dotyczące zabezpieczenia płatności handlowych od klientów:

gwarancja na kwotę 2 mln PLN - z terminem ważności do 04.10.2010 r.,

gwarancja na kwotę 3 mln PLN - z terminem ważności do 26.05.2011 r. ,

gwarancja na kwotę 149,6 tys. Euro –z terminem ważności do 31.03.2015r.

Aktywa warunkowe nie występują.

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia.

24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na 30.06.2010 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Farmacol S.A. w dniu 31 sierpnia 2010 r. Regulaminy Spółki nie przewidują możliwości wprowadzenia zmian do sprawozdania po jego publikacji.



Zarząd Farmacol S.A.:

Aleksander Chomiakow –Prezes Zarządu

Barbara Kaszowicz – Wiceprezes Zarządu

Aleksandra Szadkowska-Widera - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Sitko – Członek Zarządu

Grażyna Warchoń –Główny księgowy

Katowice, 31 sierpień 2010 r.