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 52 585 tys. zł.
- na koniec okresu 57 461 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Informacja dotycząca 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.

Grupa uzyskuje także pewną część przychodów ze świadczenia usług najmu, promocji i marketingu.

Wyniki poszczególnych segmentów działalności w 2005 r.

	Sprzedaż hurtowa i detaliczna leków	sprzedaż gastronomiczno hotelowa	Przychody ze sprzedaży usług najmu i pozostałe usługi	pozostała / nieprzypisane	razem
Przychody					
sprzedaż na zewnątrz	2 985 436	7 887	63 443		3 056 766
sprzedaż w grupie	753 411		12 864		766 275
wynik segmentu	68 829	1 882	47 443	0	118 154
koszty ogólne zarządu				-37 687	-37 687
zysk na działalności operacyjnej					80 467
Przychody finansowe				13 459	13 459
Koszty finansowe				-2 870	-2 870
podatek dochodowy				-18 966	-18 966
zysk na działalności gospodarczej					72 090
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych					4 049
Aktywa segmentu	1 054 787	24 441			1 079 228
Pasywa segmentu	1 078 979	249			1 079 228

Wyniki poszczególnych segmentów działalności w 2004 r.

	Sprzedaż hurtowa i detaliczna leków	sprzedaż gastronomiczno hotelowa	Przychody ze sprzedazy usług najmu i pozostałe usługi	pozostała / nieprzypisane	razem
Przychody					
sprzedaż na zewnątrz	2 742 577	6 546	35 194		2 784 317
sprzedaż w grupie					0
wynik segmentu	72 615	1 191	25 194	0	99 000
koszty ogólne zarządu				-30 619	-30 619
zysk na działalności operacyjnej					68 381
Przychody finansowe				17 187	17 187
Koszty finansowe				-5 238	-5 238
wynik zdarzeń nadzw.				7	7
podatek dochodowy				-14 643	-14 643
zysk na działalności gospodarczej					65 694
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych					4 584

W 2004 r. stosowany system księgowy nie pozwalał na uzyskanie pełnych informacji o aktywach i pasywach poszczególnych segmentów.

Podział 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.

Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1 Wg stanu na 31.12.2005 r. w Spółce występowały następujące instrumenty finansowe:

	2005 rok bieżący	**2004** rok poprzedni
Inwestycje w nieruchomości	644	644
Pożyczki	30 259	22 529
Nieruchomości przeznaczone do zbycia	5 573	5 573
Inne aktywa finansowe	2 168	3 871
RAZEM	**38 644**	**32 617**

1.2.1. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych występujących w Grupie Kapitałowej.

I. Pożyczki udzielone – występują w charakterze umowy o współpracy handlowej, które Grupa zawiera z kontrahentami (głównie z odbiorcami aptecznymi). W 2005 roku Grupa Farmacol udzieliła pożyczek na łączną kwotę 24 141 tys. zł. Warunki udzielanych pożyczek:

- pożyczki udzielane są na okres od 6 miesięcy do 2 lat,
- kwoty pożyczek wynoszą od 10 tys. zł. do 400 tys. zł.,
- oprocentowanie pożyczek oparte jest o stawkę WIBOR 1M,
- 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.

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

1.2.3. Aktywa finansowe wycenia się według wartości rynkowej.

Pozycja nieruchomości przeznaczone do zbycia obejmuje nieruchomość we Wrocławiu wraz z gruntem. Wartość godziwa wynosi 6 913 tys. zł.

1.2.4. W 2005 roku Grupa 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 – 31.12.2005 roku nie występowały odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty aktywów finansowych.

1.2.7. W 2005 roku przychody z tytułu odsetek za udzielone pożyczki wynosiły 1 728 tys. zł. Odsetki wyliczane są w oparciu o stopy procentowe wynikające z zawartych umów. W okresie 01.01 – 31.12.2005 r. dokonano odpisów aktualizujących wartość pożyczek na kwotę 25 tys. zł

1.2.8. W 2005 roku Grupa nie stosowała instrumentów zabezpieczających.

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

1.2.10. W 2005 roku nie występowały zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających, ponieważ Grupa nie stosowała takich instrumentów.

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. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli nie występują.
4. W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.
5. W okresie sprawozdawczym Grupa nie poniosła żadnych kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.
6. Nakłady inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych poniesione w okresie sprawozdawczym wyniosły 13 288 tys. zł
   Planowane nakłady inwestycyjne na najbliższe 12 miesięcy wyniosą ok. 10 500 tys. zł.
7. W okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała żadnych transakcji przeniesienia praw i zobowiązań z podmiotami zależnymi.
8. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
9. Zatrudnienie na koniec 2005 roku w Grupie Kapitałowej wynosiło 1362 osób, z tego 629 osób było zatrudnionych w magazynach.

   Wartość wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu i osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej w podmiocie dominującym przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu.
10. W 2005 r. w obrębie Grupy nie udzielano pożyczek podmiotom zależnym.
11. W sprawozdaniu finansowym za okres 1.01 – 31.12.2005 r. nie występują zdarzenia, które

dotyczyły lat ubiegłych.

12. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące wydarzenia, z wyjątkiem sytuacji opisanej w sprawozdaniu Zarządu w punkcie 10.
13. Grupa Farmacol nie posiada prawnego poprzednika.
14. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy nie przekroczyła 100%.
15. W odniesieniu do opublikowanych w formie raportu skonsolidowanego za IV kw. 2005 r. wyników finansowych Zarząd Farmacol S.A. informuje, że różnica w wyniku netto w kwocie 585 tys. zł powstała pomiędzy powołanym raportem a raportem rocznym wynika przede wszystkim z korekt wyników podmiotów zależnych jakie zostały dokonane w trakcie badania ich sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.
16. W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonano w stosunku do poprzedniego roku obrotowego żadnych zmian zasad rachunkowości.
17. W sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.
18. W Grupie nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.
19. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.
20. Grupa w sprawozdaniu finansowym stosuje wycenę udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według praw własności.
21. Uzgodnienie kapitału własnego oraz wyniku finansowego na dzień 31.12.2004 roku w związku z przekształceniem zgodnym z wymogami MSSF.

	wg ustawy o rachunkowości	zmiany wg MSSF	wg MSSF
A K T Y W A			
AKTYWA TRWAŁE	185 260	-4 993	180 267
1.Wartości niematerialne	211		211
2.Wartość firmy	59 142	3 316	62 458
3.Rzeczowe aktywa trwałe	114 022	-10 277	103 745
4.Aktywa finansowe	9 781		9 781
5.Należności długoterminowe			
6.Aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	2 104		2 104
7.Inne rozliczenia międzyokresowe		1 968	1 968
AKTYWA OBROTOWE	780 899	0	780 899
1.Zapasy	362 429		362 429
2.Należności krótkoterminowe	338 343		338 343
3.Aktywa finansowe	17 263		17 263
4.Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	52 585		52 585
5.Aktywa przeznaczone do zbycia	5 573		5 573
6.Inne rozliczenia międzyokresowe	4 706		4 706
Aktywa razem	966 159	-4 993	961 166

P A S Y W A			
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	354 214	3 316	357 530
I. Kapitał własny podmiotu dominującego	317 596	3 316	320 912
1.Kapitał zakładowy	23 400		23 400
2.Kapitał zapasowy	229 254		229 254
3.Kapitał rezerwowy	7 889		7 889
4.Pozostałe kapitały	-61		-61
5.Zysk(strata) z lat ubiegłych	-680		-680
6.Zysk(strata) netto	57 794	3 316	61 110
II. Kapitał mniejszościowy	36 618		36 618
ZOBOWIAZANIA I REZERWY	611 945	-8 309	603 636
1.Rezerwy	1 783		1 783
2.Zobowiązania długoterminowe	7 879		7 879
3.Zobowiazania krótkoterminowe	574 527		574 527
4.Rozliczenia międzyokresowe	27 756	-8 309	19 447
Pasywa razem	966 159	-4 993	961 166

W związku z przejściem na MSSF od dnia 1 stycznia 2005 roku dokonano zmian w aktywach w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2004 rok, które polegają na:

- podwyższeniu wartości firmy o kwotę 3 316 tys. zł stanowiącą amortyzację za 2004 rok,
- zmniejszeniu wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 10 277 tys. zł stanowiącą wartość netto wieczystego użytkowania gruntów,
- podwyższeniu wartości innych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 1 968 tys. zł stanowiącą wartość netto wieczystego użytkowania gruntów.

W związku z przejściem na MSSF dokonano również zmian w pasywach, które polegają na:

- podwyższeniu zysku netto za 2004 rok o kwotę 3 316 tys. zł stanowiącą amortyzację wartości firmy za 2004 rok, jako że wartość firmy według MSSF 3 nie podlega amortyzacji,
- podwyższeniu kapitału własnego o kwotę 3 316 tys. zł,
- zmniejszeniu rozliczeń międzyokresowych o kwotę 8 309 tys. zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na obniżenie sumy bilansowej o kwotę 4 993 tys. zł.