

BILANS

	Nota	w tys. zł 30.06.2007	w tys. zł 31.12.2006	w tys. zł 30.06.2006
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe długoterminowe		252 145	255 648	254 981
1. Wartości niematerialne		82 146	81 813	81 915
a) wartość firmy		79 854	79 854	79 854
b) pozostałe wartości niematerialne	1	2 292	1 959	2 061
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	60 827	59 686	55 126
3. Należności długoterminowe	3			
4. Inwestycje długoterminowe		106 476	112 857	116 308
a) nieruchomości inwestycyjne	1c	476	476	476
b) długoterminowe aktywa finansowe	4	4 283	10 700	14 310
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4			
d) akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	4	100 120	100 120	100 120
e) pozostałe inwestycje długoterminowe	4	1 597	1 561	1 402
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 696	1 292	1 632
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	288	208	512
b) inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	2 408	1 084	1 120
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		704 754	750 972	600 302
1. Zapasy	6	278 667	312 637	234 688
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 8	400 420	391 070	331 012
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		229	1 316	9
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	10 804	11 190	10 058
5. Inne aktywa obrotowe	9	7 960	25 566	17 280
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	6 674	9 193	7 255
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11			
A k t y w a r a z e m		956 899	1 006 620	855 283
PASYWA				
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości		430 083	408 303	376 056
1. Kapitał zakładowy		23 400	23 400	23 400
2. Kapitał zapasowy	14	377 695	330 855	327 225
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	7 208	7 208	7 208
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17			
6. Zysk (strata) netto		21 780	46 840	18 223
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości		430 083	408 303	376 056
8. Kapitały mniejszości				
II. Zobowiązania długoterminowe		17 063	16 657	17 079
1. Kredyty i pożyczki				
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
3. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	18	61	14	7
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	787	75	152
5. Rozliczenia międzyokresowe	21	16 215	16 568	16 920
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20,21	509 753	581 660	462 148
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	491 280	555 795	429 738
2. Instrumenty pochodne				
3. Kredyty i pożyczki	20	11 488	17 112	23 883
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty				
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	1 732	3 364	6 490
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
8. Rozliczenia międzyokresowe	21	5 253	5 389	2 037
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
P a s y w a r a z e m		956 899	1 006 620	855 283
Wartość księgowa	22	430 083	408 303	376 056
Liczba akcji (w szt.)		23 400 000	23 400 000	23 400 000

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		18,38	17,45	16,07
POZYCJE POZABILANSOWE				
	Nota	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
		30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Należności warunkowe	23		0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
- przewłaszczenie należności				
- weksle indosowane				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	23	43 401	43 699	43 279
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		33 400	33 400	33 400
- udzielonych poręczeń i gwarancji		33 400	33 400	33 400
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		10 001	10 299	9 879
- udzielonych poręczeń i gwarancji		10 001	10 299	9 879
- weksle indosowane				
3. Inne (z tytułu)		0	0	0
- weksel własny in blanco				
- weksel do dyskonta				
- inne				
- przewłaszczenie na towary dla				
- zastaw magazynowy				
Pozycje pozabilansowe, razem		43 401	43 699	43 279

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	w tys. zł		w tys. zł
		30.06.2007		30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24, 25	1 611 109		1 494 577
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26	1 542 373		1 436 296
III. Zysk brutto ze sprzedaży		68 736		58 281
IV. Koszty sprzedaży	26	43 095		36 903
V. Koszty ogólnego zarządu	26	4 290		4 107
VI. Wynik na sprzedaży		21 351		17 271
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27	2 965		7 260
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28	2 068		3 153
IX. Wynik operacyjny		22 248		21 378
X. Przychody finansowe	29	4 530		9 372
XI. Koszty finansowe	30	203		3 568
XII. Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		26 575		27 182
XIII. Podatek dochodowy	31, 32	4 795		3 113
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej		21 780		24 069
korekta wg.MSR - dot.wyceny udziałów				5 846
- wynik akcjonariuszy mniejszościowych				
XV. Zysk(strata) netto na działalności kontynuowanej po korekcie				18 223

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A. KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ+A91			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	408 303	323 244	323 244
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	23 400	23 400	23 400
Przejęcie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	23 400	23 400	23 400
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z emisji akcji			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku			
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty błędów podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	330 855	292 636	292 636
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	330 855	292 636	292 636
Przejęcie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	330 855	292 636	292 636
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	46 840	38 219	34 589
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne Cefarm Warszawa			
Korekty błędów podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia Farmacol II			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	377 695	330 855	327 225
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0
Przejęcie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	0	0	0
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku			
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty błędów podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 208	7 208	7 208
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	7 208	7 208	7 208

Przejsie na MSR			
Bilans otwarcia wg MSR	7 208	7 208	7 208
Zwiqkszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny srodkow trwalych			
Zwiqkszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia srodkow trwalych			
Zwiqkszenia (+)/zmniejszenia (-) z podzialu zysku			
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty bledow podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostale zwiqkszenie / zmniejszenia			
4.2. Pozostale kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 208	7 208	7 208
5.Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
6. Zysk (strata) z lat ubieglych na początek okresu	46 840	38 219	34 589
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	46 840	38 219	34 589
Przejsie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	46 840	38 219	34 589
Zwiqkszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny srodkow trwalych			
Zwiqkszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia srodkow trwalych			
Zwiqkszenia (+)/zmniejszenia (-) z podzialu zysku	-46 840	-38 219	-34 589
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty bledow podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostale zwiqkszenie / zmniejszenia			
6.2. Zysk (strata) z lat ubieglych na koniec okresu	0		0
7. Wynik netto	21 780	46 840	18 223
a) zysk netto	21 780	46 840	18 223
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	430 083	408 303	376 056

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		w tys. zł
	30.06.2007		30.06.2006
A. Przepływy srodkow pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) brutto	26 575		27 182
II. Korekty razem	-42 327		-15 709
1. Zysk mniejszości			
2. Amortyzacja	2 112		1 780
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 866		-257
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-46		-5 981
6. Zmiana stanu rezerw	759		14
7. Zmiana stanu zapasów	33 970		82 012
8. Zmiana stanu należności, z wyjątkiem podatku dochodowego	-8 263		17 948
9. Zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego			
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-66 146		-108 418
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 948		306
12. Inne korekty (w tym podatek dochodowy)	-4 795		-3 113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-15 752		11 473
B. Przepływy srodkow pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	52 494		6 782
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47		532

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	52 447		6 250
a) w jednostkach powiązanych	10 700		0
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	10 700		
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	41 747		6 250
- zbycie aktywów finansowych	175		
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	39 536		6 250
- odsetki	2 036		
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	31 334		18 275
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 910		3 326
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	26 424		14 949
a) w jednostkach powiązanych	36		177
- nabycie aktywów finansowych	36		177
- udzielone pożyczki krótkoterminowe			
b) w pozostałych jednostkach	26 388		14 772
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe	26 388		14 772
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	21 160		-11 493
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0		2 175
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki			2 175
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	5 794		200
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
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	5 624		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	170		200
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 794		1 975
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-386		1 955
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-386		1 955
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 190		8 103
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 804		10 058
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1**

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 292	1 959	2 061
- oprogramowanie komputerowe	2 292	1 959	2 061
c) inne wartości niematerialne(w tym zakupione prawo wiecz. użytkowania gruntu)			
d) zaliczki na wartości niematerialne			
Razem pozostałe wartości niematerialne	2 292	1 959	2 061

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE E (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	2 292	1 959	2 061
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
Wartości niematerialne razem	2 292	1 959	2 061

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	w zł					Wartości niematerialne i prawne, razem
	a	b	c		d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne (w tym zakupione prawo wieczystego użytkowania gruntu)	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu		64 470,00	2 525,00	2 511,00		66 995,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	530,00	0,00	0,00	530,00
- zakup i nakłady we własnym zakresie			530,00			530,00
-						0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja						0,00
- sprzedaż						0,00
- darowizna						0,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	64 470,00	3 055,00	2 511,00	0,00	67 525,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			566,00	381,00		566,00
f) amortyzacja (umorzenie) za okres (z tytułu)	0,00	0,00	197,00	197,00		197,00
- zwiększenie	0,00	0,00	197,00	197,00		197,00
- bieżąca			197,00	197,00		197,00
-						0,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja						0,00
- sprzedaż						0,00
- darowizna						0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	763,00	578,00	0,00	763,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
- zwiększenie						0,00
- zmniejszenie						0,00
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	64 470,00	2 292,00	1 933,00	0,00	66 762,00

Nota 1c			
Nieruchomości inwestycyjne	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
stan na początek okresu	476	476	476
-	476	476	476
-			
zwiększenia	0	0	0
-			
zmniejszenia	0	0	0
-			
stan na koniec okresu	476	476	476

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	54 917	49 658	49 412
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 682	41 342	41 869
- urządzenia techniczne i maszyny			
- środki transportu			
- inne środki trwałe			
b) środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	54 917		49 412

Nota 2b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) I PÓŁROCZE 2004			
w tys. zł			
	a		b
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)	0		0
-			
c) zmniejszenia (z tytułu)	0		0
-			
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0		0
- urządzenia techniczne i maszyny	8 470	7 488	6 443
- środki transportu	619	604	739
- inne środki trwałe	146	224	361
b) środki trwałe w budowie	5 910	10 028	5 714
c) zaliczki na środki trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	60 827	59 686	55 126

Nota 2a

Ograniczenie w prawach własności na rzeczowych aktywach trwałych	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązanie z tytułu zabezpieczeń hipotecznych			
Zastaw na rzeczowych składnikach majątku trwałego			
Zobowiązania z tytułu przywłaszczenia rzeczowych składników majątku trwałego			

Nota 2c

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
-używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto(nabyte nieodpłatnie prawo wiecz. użyt.k.gruntu)			
-			
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0	0

Nota 2 d

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)					
	w zł				Środki trwałe, razem
	a	b	c	d	
	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	49 775	17 399	1 624	3 033	71 831
b) zwiększenia (z tytułu)	5 135	1 901	123	30	7 189
- zakup i przyjęcie środków trwałych w budowie	5 135	1 901	123	30	7 189
-					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- likwidacja					0
- sprzedaż					0
- darowizna					0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	54 910	19 300	1 747	3 063	79 020
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 468	9 911	1 021	2 809	22 209
f) amortyzacja (umorzenie) za okres (z tytułu)	760	920	107	106	1 894
- zwiększenie	760	920	107	106	1 894
- bieżąca					0
-					0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
- likwidacja					0
- sprzedaż					0
- darowizna					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 228	10 831	1 128	2 915	24 103
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	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	45 682	8 469	619	148	54 917

Nota 4a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w jednostkach zależnych	100 156	110 820	100 120
- udziały	100 120	100 120	100 120
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki		10 700	
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	36		
-			
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
e) w jednostce dominującej	0	0	0
- udziały lub akcje			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
f) w pozostałych jednostkach	5 844	1 561	15 712
- udziały lub akcje	203	203	50
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- obligacje			
- udzielone pożyczki	4 283		14 310
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 358	1 358	1 352
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	106 000	112 381	115 832

Nota 4c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	112 381	92 249	92 249
b) zwiększenia (z tytułu)	6 490	23 383	23 583
c) zmniejszenia (z tytułu)	12 871	3 251	
d) stan na koniec okresu	106 000	112 381	115 832

Nota 4d

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 30.06.2007 - w tys. Zł.												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostkowe 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 kontrol / współkontrol / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontrol / współkontrol / znaczącego wpływu
	Karo sp. z o.o w likwidacji	Katowice	działal. finans.	podmiot zależny		30.03.1998	496		0	100%	100	
	Farmacol II sp. z o.o w likwidacji	Gdańsk	obróć śr.farm.	podmiot zależny		31.12.1998	300			100%	100	
	Opti Invest	Warszawa	obróć śr.farm.	podmiot zależny		25.02.1999	2 107			100%	100	
	Cefarm S.A.	Wrocław	obróć śr.farm.	podmiot zależny		05.02.2001	38 443			57%	57	
	Cefarm S.A.	Kielce	obróć śr.farm.	podmiot zależny		23.05.2001	18 599			86%	86	
	Farmacol Tarnów sp. z o.o w likwidacji	Tarnów	obróć śr.farm.	podmiot zależny		20.08.2001	2 337			100%	100	
	Cefarm S.A.	Warszawa	obróć śr.farm.	podmiot zależny		31.08.2002	99 446			99%	99	
	Cefarm S.A.	Szczecin	obróć śr.farm.	podmiot zależny		01.06.2004	10 495			100%	100	

Nota 4e

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

(w PLN)																		
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 długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe		- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
	Karo sp. z.o.o w likwidacji	121	400				-279	-275	-4	10		10	93		93	131		
	Farmacol II sp. z .o.o w likwidacji	3 201	3 282				81		14	1		1	1 160		1 160	3 202		
	Opti Invest Warszawa	2 391	163			1 705	523		-23	871		8	3 052		3 052	3 262	41	
	Cefarm S.A.Wrocław	72 531	51 500			17 617	3 414		3 414	30 033		29 624	33 999		33 999	102 564	169 060	
	Cefarm S.A.Kielce	44 298	9 410			32 496	2 392	-505	1 301	39 934		28 996	42 386		42 386	842 232	175 196	
	Farmacol Tarnów Sp. z o.o. w likwidacji	1 275	50			1 790	-565	-897	332	17		17	220		220	1 292	0	
	Cefarm S.A.Warszawa	49 562	23 930			24 690	942	-233	1 175	39 443		31 813	11 683		11 683	89 005	103 979	
	Cefarm S.A.Szczecin	31 629	6 840			12 031	12 758		1 981	42 303	2 796	34 371	36 660		36 660	73 933	174 450	

Nota 4f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	106 000	112 381	115 832
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta			
po przeliczeniu na tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem w tym:	106 000	112 381	115 832

Nota 4g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c2) ...			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c2) ...			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	100 120	100 120	100 120
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	100 120	100 120	100 120
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu		100 120	100 120
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c2) ...			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	5 880	12 261	15 712
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			

- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	5 880	12 261	15 712
c1) pożyczki	4 283	10 700	14 310
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c2) inne	1 597	1 561	1 402
Wartość według cen nabycia, razem	0	0	0
Wartość na początek okresu, razem	100 120	100 120	100 120
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	106 000	112 381	115 832

Nota 5a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	208	161	161
a) odniesionych na wynik finansowy	208	161	161
- rezerwa na zapasy			
- rezerwy na premie i inne wynagrodzenia	160	134	134
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	18	13	13
- rezerwy na odsetki	14	9	9
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2	2	2
- przychody związane z umową leasingu			
- odpisy aktualizujące należności			
- odpisy aktualizujące środki trwałe			
- pozostałe	14	3	3
b) odniesionych na wynik finansowy (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	0	0	0
- odpisy aktualizujące należności			
- różnice między amortyzacją podatkową i księgową			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
- pozostałe (strata podatkowa)			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	114	199	479
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	114	199	479
- rezerwa na remont			
- rezerwy na premie i inne wynagrodzenia	11	160	92
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	85	18	62
- rezerwy na odsetki		5	
- rezerwy na koszty			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10		
- różnice kursowe o zobowiązań i należności			301
- odpisy aktualizujące należności			
- rezerwy na zapasy			
- pozostałe	8	16	24
b) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	0	0	0
- odpis aktualizujący należności			
- różnice między amortyzacją podatkową i księgową			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
- strata podatkowa			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	34	152	128
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	34	147	128
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
- rozwiązanie rezerwy na zapasy			
- koszty z tytułu różnic kursowych			
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	7	13	8
- rezerwy na premie i inne wynagrodzenia	26	134	117

- rezerwy na odsetki	1		
- rezerwy na koszty			
- odpisy aktualizujące należności			
- pozostałe			3
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki podatkowej		5	
c) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	0	0	0
- odpis aktualizujący od należności			
- różnice między amortyzacją podatkową i księgową			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
- pozostałe (strata podatkowa)			
d) odniesione na wynik finansowy w związku ze zmianą stawki podatkowej (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)			
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:	288	208	512
a) odniesionych na wynik finansowy	288	208	512
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	96	18	67
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12	2	2
- rezerwy na zapasy			
- rezerwy na premię i inne wynagrodzenia	145	160	109
- rezerwy na odsetki	13	14	9
-rezerwy na koszty			
- na ujemne różnice kursowe			301
- odpis aktualizujący od należności			
- pozostałe	22	14	24
b) odniesionych na wynik finansowy (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	0	0	0
- odpis aktualizujący należności			
- różnice między amortyzacją podatkową i księgową			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
-			

Nota5b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	0	0	0
- rozliczenie katalizatora			
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 408	1 084	1 120
- wieczyste użytkowanie gruntów	2 408	1 084	1 120
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	2 408	1 084	1 120

Nota 6

ZAPASY	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) materiały			
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	278 667	312 637	234 688
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem	278 667	312 637	234 688

Nota 7a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	85 044	89 348	43 652
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	85 044	89 173	43 652
- do 12 miesięcy	85 044	89 173	43 652
- powyżej 12 miesięcy			
- inne		175	
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	315 605	303 038	287 369
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	315 038	301 450	286 579
- do 12 miesięcy	315 038	301 450	286 579
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	229	1 316	9
- inne	338	272	781
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	400 649	392 386	331 021
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 470	8 451	15 001
Należności krótkoterminowe brutto, razem	408 119	400 837	346 022

Nota 7b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	85 044	89 348	43 652
- od jednostek zależnych	85 044	89 348	43 652
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	85 044	89 348	43 652
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			1 876
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	85 044	89 348	45 528

Nota 7c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH - razem	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	8 451	18 907	18 907
a) zwiększenia (z tytułu)	1 223	8 634	2 451
- utworzenie odpisu	1 223	8 634	2 451
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 204	19 090	6 357
- rozwiązanie	2 204	19 090	6 357
- wykorzystanie			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 470	8 451	15 001

Nota 7d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) - razem	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	394 821	390 885	341 866
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 298	9 952	4 156
b1. jednostka/waluta 1/EUR	2 644	1 813	606
po przeliczeniu na zł	9 960	6 946	2 450
b2. jednostka/waluta 1/USD	864	649	535
po przeliczeniu na zł	2 421	1 890	1 703
b3. jednostka/waluta 1/CHF	403	468	1
po przeliczeniu na zł	917	1 116	3
Należności krótkoterminowe, razem	408 119	400 837	346 022

Nota 7e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	321 595	308 662	251 823
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
g) należności przeterminowane	85 957	90 412	93 409
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	407 552	399 074	345 232
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 470	8 451	15 001
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	400 082	390 623	330 231

Nota 7f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE - razem:	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	39 735	44 606	32 995
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 242	21 958	30 213
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 549	21 744	10 282
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 199	1 688	9 105
e) powyżej 1 roku	232	416	10 814
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	85 957	90 412	93 409
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 470	8 451	15 001
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	78 487	81 961	78 408

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE - od jednostek pozostałych:	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	39 735	44 606	32 995
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 242	21 958	30 213
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 549	21 744	10 282
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 199	1 688	9 105
e) powyżej 1 roku	232	416	10 814
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	85 957	90 412	93 409
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 470	8 451	15 001
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	78 487	81 961	78 408

Nota 8

Należności przeterminowane wynoszą 85.957 tys. Zł. Odpisy aktualizujące utworzone są na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy, które wynoszą 7.470 tys. Zł.

Nota 9a Środki bieżące i ich ekwiwalenty	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Środki pieniężne w banku i kasie	10 804	11 190	10 058
Inne aktywa w jednostkach powiązanych			
lokaty krótkoterminowe			
Inne aktywa w jednostkach pozostałych - weksle			
Razem środki bieżące i ich ekwiwalenty	10 804	11 190	10 058

Nota 9b Saldo środków bieżących i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji

Srodki pieniężne w banku i kasie	10 804	11 190	10 058
Weksle			
kredyt w rachunku bieżącym			
Razem środki bieżące i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	10 804	11 190	10 058

Nota 9c Inne aktywa obrotowe	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w jednostkach zależnych	1 442	10 763	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki	1 442	10 763	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
e) w jednostce dominującej	0	0	0
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
-			
f) w pozostałych jednostkach	6 518	14 803	17 280
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe		175	175
- wycena transakcji terminowych			
- udzielone pożyczki	6 518	14 628	17 105
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 960	25 566	17 280

Nota 9d			
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	7 960	25 566	17 280
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR			
po przeliczeniu na zł			
b2. jednostka/waluta 1/USD			
po przeliczeniu na zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 960	25 566	17 280

Nota 9f

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	7 960	25 391	17 105
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR			
po przeliczeniu na zł			
b2. jednostka/waluta 1/USD			
po przeliczeniu na zł			
pozostałe waluty w zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	7 960	25 391	17 105

Nota 9g

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	9 170	9 976	8 644
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 634	1 214	1 414
b1. jednostka/waluta 1/EUR	396	88	350
po przeliczeniu na zł	1 493	338	1 414
b2. jednostka/waluta 1/USD	35	299	
po przeliczeniu na zł	98	869	
pozostałe waluty w tys. zł	43	7	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	10 804	11 190	10 058

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	7	0
- ubezpieczenia majątkowe			
- koszty prowizji rozliczane w czasie			
- odpis ZFŚS			
- prenumerata		7	
- pozostałe			
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 674	9 186	7 255
- zarachowane dochody	6 674	9 186	6 835
- pozostałe			420
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 674	9 193	7 255

Nota 12 - nie występuje

Nota 13								
Seria / emisja	Rodzaj udziałów	Rodzaj uprzywilejowania udziałowca	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imenne 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	imenne uprzywil.			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				
Kapitał zakładowy, razem					23 400 000			
Wartość nominalna 1 akcji								

Struktura akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% głosów

Imię i nazwisko / nazwa	Rodzaj akcji	liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	% posiadanych akcji w kapitale zakładowym	% ilości głosów
Andrzej Olszewski	zwykłe oraz uprzywilejowane co do prawa głosu	6 200 312	6 200 312	26,50%	33,30%
Zyta Olszewska	zwykłe oraz uprzywilejowane co do prawa głosu	5 508 000	5 508 000	23,54%	29,46%
ING Nationale Nederlanden Polska OFE	zwykłe	1 787 996	1 787 996	7,64%	5,69%

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
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	287 695	240 855	237 225
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	0	0	0
- z podziału zysku			
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji w części dotyczącej sprzedaży i likwidacji środków trwałych			
Kapitał zapasowy, razem	377 695	330 855	327 225

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych i inwestycji			
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:			
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
c) z tytułu podatku odroczonego			
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)			
-			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	0	0

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
-	7 208	7 208	7 208
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	7 208	7 208	7 208

Nota 17

ZYSKI / STRATY Z LAT UBIĘGLYCH	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- niepodzielony wynik lat ubiegłych			
- kapitał z przeszacowania GUS-owskiego na dzień przejścia na MSSF			
Zyski/straty z lat ubiegłych	0	0	0

Nota 18a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	75	105	105
a) odniesionej na wynik finansowy	75	105	105
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową			
- różnice kursowe	75	105	105
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe			
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	787	227	152
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	787	227	152
- rezerwa na rabaty otrzymane	698		
- różnice kursowe	89	227	152
- pozostałe			
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	75	257	105
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	75	257	105
- nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową			
- przychody związane z wyceną należności i zobowiązań			
- różnice kursowe	75	257	105
- pozostałe			

b) odniesione na wynik finansowy w związku ze zmianą stawki podatkowej			
c) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) 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	787	75	152
a) odniesionej na wynik finansowy	787	75	152
- rezerwa na rabaty otrzymane	698		
- różnice kursowe	89	75	152
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe			
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
-			

Nota 18b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	14	7	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	14	7	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
b) zwiększenia (z tytułu)	47	7	7
- rezerwa na odprawy emerytalne	47	7	7
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
f) stan na koniec okresu	61	14	7
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			

Nota 20a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ REZERW	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek zależnych	524	1 461	1 504
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	524	1 461	1 504
- do 12 miesięcy	524	1 461	1 504
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0

- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
- obligacje			
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	499 053	570 355	454 522
- kredyty i pożyczki	11 488	17 112	23 883
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	485 136	549 424	423 645
- do 12 miesięcy	485 136	549 424	423 645
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 732	3 364	6 490
- z tytułu wynagrodzeń	510	453	431
- inne	187	2	73
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	4 923	4 455	4 085
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	591	584	673
ZFRON	4 332	3 871	3 412
Zobowiązania krótkoterminowe bez rezerw, razem	504 500	576 271	460 111

Nota 20b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ REZERW (STRUKTURA WALUTOWA) - razem	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	462 672	533 216	420 463
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 829	43 055	39 648
b1. jednostka/waluta 1/EUR	10 245	10 274	9 633
po przeliczeniu na zł	38 582	39 360	38 951
b2. jednostka/waluta 1/USD	511	678	214
po przeliczeniu na zł	1 431	1 974	680
pozostałe waluty w zł	1 815	1 721	17
Zobowiązania krótkoterminowe bez rezerw, razem	504 500	576 271	460 111

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ REZERW (STRUKTURA WALUTOWA) - wobec jednostek powiązanych	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta 1/EUR			
po przeliczeniu na zł			
b2. jednostka/waluta 1/USD			
po przeliczeniu na zł			
pozostałe waluty w zł			
Zobowiązania krótkoterminowe bez rezerw, razem	0	0	0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ REZERW (STRUKTURA WALUTOWA) - wobec jednostek pozostałych	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	462 672	533 216	420 463
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 828	43 055	39 648
b1. jednostka/waluta 1/EUR	10 245	10 274	9 633
po przeliczeniu na zł	38 582	39 360	38 951
b2. jednostka/waluta 1/USD	511	678	214
po przeliczeniu na zł	1 431	1 974	680
pozostałe waluty w zł	1 815	1 721	17
Zobowiązania krótkoterminowe bez rezerw, razem	504 500	576 271	460 111

Nota 20c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w zł, w tys. zł													
Nazwa (firma)jednostki,	Siedziba	kwota kredytu / pożyczki wg umowy				kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w zł	w walucie	jednostka	waluta	w zł	w walucie	jednostka	waluta				
ING BSK S.A.	Katowice	50 000 000,00	PLN			6 490 666,75	PLN			WIBOR 1 m + marża banku	31.07.2007	zastaw na towarach w kwocie 5 000 tys.zł.cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku	
SOCIETE GENERALE	Warszawa	35 000 000,00	PLN			4 996 763,53	PLN			WIBOR 1 m + marża banku	30.03.2007	weksel in blanco,przewłaszczenie na zabezpieczenie na rzecz banku bonów skarbowych o wartości 10 000 tys.zł stanowiących własność spółki CEFARM Warszawa	

Nota 21a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 113	5 219	1 783
- długoterminowe (wg tytułów)			
-			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 113	5 219	1 783
- rezerwa na niewykorzystane urlopy, premie i inne	504	220	325
- rezerwa na koszty usług obcych			
- kalkulowane opłaty za ścieki			
- inne			
- rezerwa na koszty po dacie bilansu	4 609	4 999	1 458
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 355	16 738	17 174
- długoterminowe (wg tytułów)	16 215	16 568	16 920
- przychody z tytułu leasingu zwrotnego			
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	16 215	16 568	16 920
- inne			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	140	170	254
- przychody z tytułu leasingu zwrotnego			
- przychody z tytułu gruntów w wieczystym użytkowaniu			
- inne	140	170	254
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	21 468	21 957	18 957

Nota 22

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego na koniec danego okresu i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH			
Nota 23b			
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) umowa przewłaszczenia, w tym:	0	0	0
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz pozostałych jednostek			
- na rzecz jednostki dominującej			
b) pozostałe (z tytułu)	33 400	33 400	33 400
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	33 400	33 400	33 400
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych			
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora			
- w tym: na rzecz jednostki dominującej			
- 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 RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- sprzedaż usług gastronomicznych	4 417		4 557
- sprzedaż usług promocyjnych	30 368		26 132
- sprzedaż pozostałych usług	2 446		1 537
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	37 231		32 226
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 24b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) kraj	37 231		32 226
- w tym od jednostek powiązanych			
b) eksport (razem z WNT)			
- w tym od jednostek powiązanych			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	37 231		32 226
- w tym: od jednostek powiązanych	0		0

Nota 25a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł		w tys. zł
	30.06.2007		30.06.2006
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 573 878		1 462 351
- w tym: od jednostek powiązanych			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 573 878		1 462 351
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 25b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) kraj	1 573 555		1 461 944
b) eksport (w tym WNT)	223		407
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	1 573 778		1 462 351
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) amortyzacja	2 112		1 780
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
b) zużycie materiałów i energii	2 502		3 026
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
c) usługi obce	32 540		30 051
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
d) podatki i opłaty	776		897
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
e) wynagrodzenia	5 522		4 732
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	482		535
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 450		3 125
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
Koszty według rodzaju, razem	47 384		44 146
Koszty wg rodzaju w Grupie Kapitałowej			
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych			
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	43 095		36 903

- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	4 290		4 107
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			

Nota 27

INNE PRZYCHODY	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
_ otrzymane darowizny			
_ otrzymane odszkodowania	57		162
_ nadwyżki składników majątku obrotowego			1
_ rozwiązanie rezerw	2 186		6 304
_ zysk ze zbycia aktywów trwałych	47		135
_ dotacje	477		277
_ pozostałe	198		381
Inne przychody, razem	2 965		7 260

Nota 28

INNE KOSZTY	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
_ utworzenie rezerw	1 278		1 913
_ zapłacone odszkodowania			
_ niedobory składników majątku obrotowego	20		2
_ darowizny	14		16
_ odpisane należności	384		652
_ pozostałe	372		570
Inne koszty, razem	2 068		3 153

Do przychodów finansowych w Spółce zalicza się:

- odsetki naliczone od nieterminowych płatności
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotyczącymi kredytów, pożyczek, środków zgromadzonych na rachunkach walutowych,
- otrzymane dywidendy,
- przychody ze sprzedaży papierów wartościowych oraz otrzymane przychody z instrumentów finansowych,
- otrzymane dyskonto z weksli,

Nota 29b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2007	30.06.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 036		457
- od jednostek powiązanych, w tym:	0		0
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	2 036		457
b) pozostałe odsetki	1 687		1 513
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	1 687		1 513
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	3 723		1 970

Nota 29c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2007	30.06.2006
Inne przychody finansowe, razem (np.. odsetki bankowe i różn. kursowe)	807		7 402
Inne przychody finansowe, razem	807		7 402

Nota 30a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2007	30.06.2006
a) od kredytów, pożyczek, faktoringu	170		200
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0		0
- dla jednostek zależnych			
- dla jednostek współzależnych			
- dla jednostek stowarzyszonych			
- dla znaczącego inwestora			
- dla jednostki dominującej			
- dla innych jednostek	170		200
b) pozostałe odsetki	1		1
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0		0
- dla jednostek zależnych			
- dla jednostek współzależnych			
- dla jednostek stowarzyszonych			
- dla znaczącego inwestora			
- dla jednostki dominującej			
- dla innych jednostek, w tym:	1		1
- leasing finansowy			
- pozostałe odsetki			1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	171		201

Koszty finansowe to koszty finansowania zewnętrznego, do których w Spółce zalicza się:

- koszty prowizji i odsetek od udzielonych kredytów, pożyczek, umów faktoringowych
- odsetki naliczone od nieterminowych płatności zobowiązań tzw. kredyt kupiecki,
- utworzone rezerwy na odsetki od należności,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotyczącymi kredytów, pożyczek, środków zgromadzonych na rachunkach walutowych,

Nota 30b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Inne koszty finansowe, razem	32		3 367

Nota 31a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
ZYSK / STRATA brutto	26 575		23 596
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 497		4 265
- odpisy aktualizujące należności	1 114		1 706
- odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego, obrotowego i finansowego	32		
- amortyzacja nie stanowiąca kup	46		45
- rezerwa na odprawy emerytalne	47		7
- różnice kursowe	6		1 598
- odsetki i opłaty karne na rzecz budżetu	1		35
- wydatki na reprezentacje nie stanowiące kup	93		
- odsetki do zapłaty			
- przekazane darowizny	14		10
- odpisane należności	25		43
- inne koszty (n.k.u.p.)	3		14
- nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową			
- składki członkowskie			
- PFRON			
- koszty dotyczące innego roku podatkowego			

_ odsetki od pożyczki			
_ rezerwa na należności VAT			
_ rezerwa na wynagrodzenia ,ZUS,badanie bilansu, urlopy	116		807
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 555		2 240
- zapłacone odsetki			
- różnice kursowe dotyczące lat ubiegłych	320		552
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad księgową			1 688
- inne koszty stanowiące kup			
- koszty na przełomie roku			
- koszty związane z wniesieniem aportu			
- umorzone zobowiązania			
_ rezerwa na wynagrodzenia ,ZUS,badanie bilansu, urlopy	1 235		
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	7 712		12 119
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	3 672		739
- rozwiązanie rezerwy na należności	2 185		6 415
- rozwiązanie rezerw na zapasy			
- przychody związane z wyceną udziałów			3 948
- niezrealizowane różnice kursowe	470		
- dotacje	478		277
- umorzone odsetki od zobowiązań			
- przedawnione zobowiązania			
- przychody związane z gruntami w wieczystym użytkowaniu			
- naliczone odsetki			60
- inne przychody	907		680
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0		
- odsetki uzyskane			
- różnice kursowe dotyczące lat ubiegłych			
- środki otrzymane z bezzwrotnej pomocy			
- inne przychody			
- przychody związane z wniesieniem aportu			
- zapłacone odsetki od zobowiązań			
Odliczenie od dochodu (strata podatkowa, środki z bezzwrotnej pomocy)			
Podstawa opodatkowania	21 915		17 982
Podatek dochodowy bieżący 19%	4 164		3 417
Odliczenia od podatku (podatek od dywidendy)			
Podatek dochodowy bieżący do zapłaty	4 164		3 417
Podatek dochodowy bieżący - od otrzymanych dywidend			
Zamiana stanu aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Zamiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Podatek dochodowy odroczony	631		-304
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wykazany w rachunku zysków i strat	4 795		3 113

Nota 31b

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	w tys.	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	631		-304
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych			
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy			
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)			
Podatek dochodowy odroczony, razem	631		-304

Nota 35a

Zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej akcji.

Nota 35b

Nie występuje rozwodniona liczba akcji.

NOTY OBJASNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW

Nota 36

ZMIANY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	w tys. Zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów na początek okresu w tym:	11 190	8 103	8 103
- środki pieniężne w kasie i w banku	11 190	8 103	8 103
- kredyty w rachunku bieżącym			
- inne środki pieniężne			
Stan środków pieniężnych na początek okresu w bilansie			
Różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych a ujętym w rachunku przepływów to różnice kursowe			
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów na koniec okresu w tym:	10 804	11 190	10 058
- środki pieniężne w kasie i w banku	10 804	11 190	10 058
- kredyty w rachunku bieżącym			
- inne środki pieniężne			
Stan środków pieniężnych na koniec okresu w bilansie			
Różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych a ujętym w rachunku przepływów to różnice kursowe			

Nota 37 Przychody w tys. zł

Analiza grupy przychodów:		
	30.06.2006	30.06.2007
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 462 351	1 573 878
Przychody ze sprzedaży usług hotelarsko - gastronomicznych	4 557	4 466
Przychody ze sprzedaży usług związanych ze sprzedażą towarów	27 669	32 765
Pozostałe przychody operacyjne	2 965	7 260
Przychody finansowe z korektą z MSR	4 530	3 526
Suma	1 502 072	1 621 895

Nota 38 Segmenty według rodzaju działalności

Wyszczególnienie	Działalność handlowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	RAZEM
Za I półrocze 2006			
Przychody			
Sprzedaż na zewnątrz	1 490 003	4 574	1 494 577
Sprzedaż między segmentami			
Przychody ogółem	1 490 003	4 574	1 494 577
Koszty			
Koszty związane ze sprzedażą zewnętrzną	1 470 080	3 119	1 473 199
Koszty związane ze sprzedażą między segmentami			
Koszty ogółem	1 470 080	3 119	1 473 199
Wynik			
Wynik segmentu	19 923	1 455	21 378
Nieprzypisane wyniki całej grupy			
Zysk operacyjny			21 378
Koszty finansowe			3 568
Przychody finansowe			9 372
<i>korekta przych. finansowych wynikająca z MSR</i>			5 846
Podatek dochodowy			3 113
Zyski mniejszości			
Zysk netto			18 223
Pozostałe informacje			
Aktywa segmentu	829 559	25 724	855 283
Nieprzypisane aktywa całej grupy			
Skonsolidowane aktywa ogółem			
Zobowiązania segmentu	479 158	69	479 227
Nieprzypisane zobowiązania			
Skonsolidowane zobowiązania ogółem			
Nakłady inwestycyjne			
Amortyzacja	1 246	534	1 780

Wyszczególnienie	Działalność handlowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	RAZEM
Za I półrocze 2007			
Przychody			
Sprzedaż na zewnątrz	1 606 643	4 466	1 611 109
Sprzedaż między segmentami			
Przychody ogółem	1 606 643	4 466	1 611 109
Koszty			
Koszty związane ze sprzedaży zewnętrzną	1 585 900	2 961	1 588 861
Koszty związane ze sprzedaży między segmentami			
Koszty ogółem	1 585 900	2 961	1 588 861
Wynik			
Wynik segmentu	20 743	1 505	22 248
Nieprzypisane wyniki całej grupy			
Zysk operacyjny			22 248
Koszty finansowe			203
Przychody finansowe			4 530
Podatek dochodowy			4 795
Zyski mniejszości			
Zysk netto			21 780
Pozostałe informacje			
Aktywa segmentu	931 058	25 841	956 899
Nieprzypisane aktywa całej grupy			
Skonsolidowane aktywa ogółem			
Zobowiązania segmentu	526 670	146	526 816
Nieprzypisane zobowiązania			
Skonsolidowane zobowiązania ogółem			
Nakłady inwestycyjne			
Amortyzacja	1 655	457	2 112

Podpisy członków Zarządu:

Aleksander Chomiakow - Wiceprezes Zarządu

Barbara Kaszowicz - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Sitko - Członek Zarządu

Główna Księgowa:

Barbara Nowak