

Sprawozdanie skonsolidowane za I półrocze 2007 roku

BILANS

	Nota	w tys. zł 30.06.2007 półrocze (rok bieżący)	w tys. zł 31.12.2006 (rok poprzed.)	w tys. zł 30.06.2006 półrocze (rok poprzed.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe długoterminowe		214 644	232 441	199 488
1. Wartości niematerialne	1	93 509	93 236	66 610
a) wartość firmy		90 813	90 813	64 470
b) pozostałe wartości niematerialne		2 696	2 423	2 140
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4	106 125	105 540	98 065
3. Należności długoterminowe	1	0		
4. Inwestycje długoterminowe		8 302	24 145	28 998
a) nieruchomości inwestycyjne	1c	476	476	476
b) długoterminowe aktywa finansowe	4	6 229	22 311	15 949
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4			
d) akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	4			
e) pozostałe inwestycje długoterminowe	4	1 597	1 358	12 573
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	6 708	9 520	5 815
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 103	1 973	2 356
b) inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	4 605	7 547	3 459
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe		897 026	920 707	777 042
1. Zapasy	6	379 828	428 533	305 558
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 8	443 431	408 431	384 216
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		1 326	6 756	1 765
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	33 269	47 946	50 893
5. Inne aktywa obrotowe	9	31 585	18 902	21 250
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	7 587	10 139	7 787
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11	5 589	5 573	5 573
A k t y w a r a z e m		1 117 259	1 158 721	976 530
P A S Y W A				
I. Kapitał własny z udziałami mniejszości		519 587	489 723	450 276
1. Kapitał zakładowy	13	23 400	23 400	23 400
2. Kapitał zapasowy	14	412 590	353 870	356 489
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	17 716	12 820	12 781
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	17	-90	-544	-895
6. Zysk (strata) netto		28 211	64 070	24 344
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości		481 827	453 616	416 119
8. Kapitały mniejszości		37 760	36 107	34 157
II. Zobowiązania długoterminowe	19	25 075	24 920	22 833
1. Kredyty i pożyczki				
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		2 772	3 698	4 622
3. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	18	3 506	2 911	87
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	817	144	152
5. Rozliczenia międzyokresowe	21	17 980	18 167	17 972
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20	572 597	644 078	503 421
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		532 938	604 814	451 153
2. Instrumenty pochodne				
3. Kredyty i pożyczki		27 222	24 895	36 971
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty				
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego				
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	5 777	5 684	10 096
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	932	2 099	835
8. Rozliczenia międzyokresowe	21	5 728	6 586	4 366
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	11			
P a s y w a r a z e m		1 117 259	1 158 721	976 530

POZYCJE POZABILANSOWE				
	Nota	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
		30.06.2007 półrocze (rok bieżący)	31.12.2006 r (rok poprzedni)	30.06.2006 r półrocze (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	23			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
- przewłaszczenie należności				
- weksle indosowane				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	23	43 920	44 060	43 636
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)		10 520	10 660	10 236
- udzielonych poręczeń i gwarancji		10 520	10 660	10 236
- weksle indosowane				
3. Inne (z tytułu)		1 794	2 549	2 926
- weksel własny in blanco				
- weksel do dyskonta				
- inne		1 794	2 549	2 926
- przewłaszczenie na towary dla				
- zastaw magazynowy				
Pozycje pozabilansowe, razem		45 714	46 609	46 562

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
	Nota	w tys. zł	w tys. zł
		30.06.2007 półrocze (rok bieżący)	30.06.2006 r półrocze (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24, 25	1 828 755	1 704 289
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26	1 692 323	1 588 273
III. Zysk brutto ze sprzedaży		136 432	116 016
IV. Koszty sprzedaży	26	95 411	75 525
V. Koszty ogólnego zarządu		12 711	17 517
VI. Wynik na sprzedaży		28 310	22 974
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27	8 027	10 879
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28	4 104	4 781
IX. Wynik operacyjny		32 233	29 072
X. Przychody finansowe	29	6 762	4 645
XI. Koszty finansowe	30	1 995	2 729
XII. Wynik brutto (przed opodatkowaniem)		37 000	30 988
XIII. Podatek dochodowy	31, 32	7 136	5 199
XIV. Zysk netto z działalności kontynuowanej		29 864	25 789
- wynik akcjonariuszy podmiotu dominującego		28 211	24 344
- wynik akcjonariuszy mniejszościowych		1 653	1 445
XV. Zysk(strata) netto na działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej		28 211	24 344

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007 półrocze (rok bieżący)	31.12.2006 (rok poprzedni)	30.06.2006 r półrocze (rok poprzedni)
A.KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
	453 616	389 626	389 627
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
Przejsie 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	353 870	290 293	290 293
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	353 870	290 293	290 293
Przejsie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	353 870	290 293	290 293
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	58 720	64 008	66 196
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne Cefarm Warszawa		-232	
Korekty błędów podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia Farmacol II		-199	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	412 590	353 870	356 489
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	0	0	0
Przejsie 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	12 820	7 432	7 433
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	12 820	7 432	7 433
Przejsie na MSR			
Bilans otwarcia wg. MSR	12 820	7 432	7 433
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	4 896	5 388	5 348
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty błędów podstawowych			
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	17 716	12 820	12 781
5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	63 526	68 501	68 501
Zmiany zasad rachunkowości			
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach	63 526	68 501	68 501
Przejsie na MSR			
Bilans twarcia wg MSR	63 526	68 501	68 501
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych			
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych			
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	63 616	-69 396	-69 396
Dywidenda			
Zysk/strata netto			
Korekty konsolidacyjne			
Korekty błędów podstawowych		351	
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia			
6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-90	-544	-895
7. Wynik netto	28 211	64 070	24 344
a) zysk netto	28 211	64 070	24 344
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	481 827	453 616	416 119
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI			
I. Kapitał mniejszości na początek okresu	36 107	32 712	32 712
Zwiększenia	1 653	3 645	1 445
- zysk za rok bieżący	1 653	3 645	1 445
-inne			

Zmniejszenia		250	
- sprzedaż udziałów			
- inne		250	
II . Kapitał mniejszości na koniec okresu	37 760	36 107	34 157
C. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	519 587	489 723	450 276

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	37 000	30 988
II. Korekty razem	-44 821	-7 463
1. Zysk mniejszości	1 653	1 445
2. Amortyzacja	5 202	4 322
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 069	-755
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	71	-197
6. Zmiana stanu rezerw	-86	237
7. Zmiana stanu zapasów	48 707	107 806
8. Zmiana stanu należności, z wyjątkiem podatku dochodowego	-45 194	36 949
9. Zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego		
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-48 370	-150 956
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 075	328
12. Inne korekty (w tym podatek dochodowy)	-8 810	-6 642
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-7 821	23 525
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	63 598	12 644
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	513	726
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	60 334	9 311
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	49 634	9 311
- zbycie aktywów finansowych	175	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	40 196	9 311
- odsetki	2 061	
- inne wpływy z aktywów finansowych	7 202	
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 751	2 607
II. Wydatki	56 365	27 968
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 565	4 641
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	48 042	21 570
a) w jednostkach powiązanych	36	177
- nabycie aktywów finansowych		177
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	48 006	21 393
- nabycie aktywów finansowych	20 820	

- udzielone pożyczki długoterminowe	27 186	21 393
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 758	1 757
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 233	-15 324
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	43 370	3 614
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	35 120	
2. Kredyty i pożyczki	7 951	3 129
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	299	485
II. Wydatki	57 459	18 384
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	19 800	1
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	34 841	5 840
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 519	11 221
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	938	925
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	361	397
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 089	-14 770
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14 677	-6 569
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 677	-6 569
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	47 946	57 462
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	33 269	50 893
- 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
	I półrocze(rok bieżący)	31.12.2006(rok poprzedni)	I półrocze(rok poprzedni)
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 696	2 423	2 140
- oprogramowanie komputerowe			
c) inne wartości niematerialne(w tym zakupione prawo wiecz. użytkowania gruntu)			
d) zaliczki na wartości niematerialne			
Razem pozostałe wartości niematerialne	2 696	2 423	2 140

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE E (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	I półrocze(rok bieżący)	31.12.2006(rok poprzedni)	I półrocze(rok poprzedni)
a) własne	2 696	2 423	2 140
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
Wartości niematerialne razem	2 696	2 423	2 140

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH H (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c		d	Wartości niematerialne i prawne, razem
	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			6 100	6 100		6 100
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	687	687	0	687
- zakup i nakłady we własnym zakresie			687			687
-						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	82	82	0	0
- likwidacja						0
- sprzedaż						0
- darowizna						0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0		6 705	6 705	0	6 787
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			3 678	3 678		3 678
f) amortyzacja (umorzenie) za okres (z tytułu)	0	0	330	330	0	197
- zwiększenie	0	0	411	411		197
- bieżąca			197	197		197
-						0
- zmniejszenie	0	0	81	0	0	0
- likwidacja						0
- sprzedaż						0
- darowizna						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	4 008	4 008	0	3 875
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	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0		2 697	2 697	0	2 912

Nota 1c			
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Nieruchomości inwestycyjne	I półrocze(rok bieżący)	31.12.2006(rok poprzedni)	I półrocze(rok poprzedni)
stan na początek okresu	476	644	644
-		644	644
-			
-			
zwiększenia	0	0	0
-			
-			
-			
zmniejszenia	0	168	168
-			
-			
-			
stan na koniec okresu	476	476	476
-			
-			
-			

Nota 2

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	99 675	95 453	92 121
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 256	80 567	80 741
- urządzenia techniczne i maszyny	10 778	9 941	8 572
- środki transportu	780	737	915
- inne środki trwałe	5 861	4 208	1 893
b) środki trwałe w budowie	6 450	10 087	5 944
c) zaliczki na środki trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	106 125	105 540	98 065

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 2b

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	99 675	95 453	98 065
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
Środki trwałe bilansowe razem	99 675	95 453	98 065

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	110 478,00	32 218,00	2 343,00	21 902,00	166 941,00
b) zwiększenia (z tytułu)	5 389,00	2 352,00	201,00	111,00	8 053,00
- zakup i przyjęcie środków trwałych w budowie					0,00
-					0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	56,00	460,00	282,00	734,00	1 532,00
- likwidacja		416,00	56,00	511,00	983,00
- sprzedaż	56,00	44,00	226,00	223,00	549,00
- darowizna					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	115 811,00	34 110,00	2 262,00	21 279,00	173 462,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	31 401,00	22 276,00	1 606,00	14 859,00	70 142,00
f) amortyzacja (umorzenie) za okres (z tytułu)	2 154,00	1 056,00	-124,00	566,00	3 652,00
- zwiększenie	2 168,00	1 501,00	140,00	826,00	4 635,00
- bieżąca					0,00
-					0,00
- zmniejszenie	14,00	445,00	264,00	260,00	983,00
- likwidacja					0,00
- sprzedaż					0,00
- darowizna					0,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	33 555,00	23 332,00	1 482,00	15 418,00	73 787,00
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
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	82 256,00	10 778,00	780,00	5 861,00	99 675,00

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	609	573	768
- udziały	573	573	591
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
-			
- udzielone pożyczki		573	
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	36		177
-			
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	7 217	23 096	15 181
- udziały lub akcje	206	3	50
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- obligacje		19 900	
- udzielone pożyczki	5 653	1 835	15 131
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 358	1 358	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	7 826	23 669	15 949

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	22 311	6 446	8 023
b) zwiększenia (z tytułu)	1 635	19 883	27 041
c) zmniejszenia (z tytułu)	17 717	4 018	6 719
d) stan na koniec okresu	6 229	22 311	28 345

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	6 229	22 311	28 345
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:	6 229	22 311	28 345

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
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	576	20 476	641
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	576	20 476	641
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	23	17	
- wartość na początek okresu	593	593	641
- wartość według cen nabycia	809	20 706	856
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	5 653	1 835	
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):	5 653	1 835	
c1) pożyczki	5 653	1 835	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia	5 653	5 853	
c2) inne		1 835	
Wartość według cen nabycia, razem	6 462	22 541	856
Wartość na początek okresu, razem	6 246	6 446	641
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	23	17	0
Wartość bilansowa, razem	6 229	22 311	641

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH 31.12.2006 - 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 / współkontroli / 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 kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
	Karo sp.z o.o.	Katowice	działal. finans.	podmiot zależny		30.03.1998	496			100%	100	
	Farmacol II	Gdańsk	obrót śr.farm.	podmiot zależny		31.12.1998	300		300	100%	100	
	Opti Invest	Warszawa	obrót śr.farm.	podmiot zależny		25.02.1999	2 107		1 332	100%	100	
	Cefarm S.A.	Wrocław	obrót śr.farm.	podmiot zależny		05.02.2001	38 443		30 103	57%	57	
	Cefarm S.A.	Kielce	obrót śr.farm.	podmiot zależny		23.05.2001	18 599		20 876	86%	86	
	Farmacol	Tarnów	obrót śr.farm.	podmiot zależny		20.08.2001	2 337		76	100%	100	
	Cefarm S.A.	Warszawa	obrót śr.farm.	podmiot zależny		31.08.2002	99 446		33 119	99%	99	
	Cefarm S.A.	Szczecin	obrót śr.farm.	podmiot zależny		01.06.2004	10 495		15 464	100%	100	
	Nolipon sp.z o.o.	Warszawa	obrót śr.farm.	współzależna		02.11.2006	9 050		9 050	100%	100	
	Megawex S.A.	Warszawa	obrót śr.farm.	współzależna		02.11.2006	11 945		11 945	100%	100	

Nota 4e

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	(w PLN)																	
	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.K-ce	121	400			-279	-278	-1	10		10	78		78	131			
	Farmacol II Gdańsk	3 201	3 282			13		-94	1		1	1 161		1 161	3 202			
	Opti Invest Warszawa	2 414	163		1 745	475		185	1 064		1 064	3 129		3 129	3 447	418		
	Cefarm S.A.Wrocław	72 531	51 500		17 617	3 414		3 414	30 825	54	30 771	34 007		34 007	103 356	169 060		
	Cefarm S.A.Kielce	44 298	10 923		32 496	879	-505	1 301	42 379	520	41 859	42 546		42 546	86 677	175 196		
	Farmacol Tarnów	1 275	50		1 790	-876	-897	332	17		727	220		220	1 292			
	Cefarm S.A.Warszawa	49 562	23 930		24 690	942	-233	1 175	39 212	3 359	35 953	11 559		11 559	88 874	104 320		
	Cefarm S.A.Szczecin	31 629	6 840		12 031	12 758		1 981	44 196	2 796	41 400	36 783		36 783	75 825	174 450		
	Travet sp.w likwidacji	563	804			-241	-231	-10							563			
	Megawex S.A.	11 776	11 945		90	-169	-198	29	265		265	372		372	12 041	807		
	Nolipon sp.z o.o.	8 157	9 050			-893	-828	-65	1 109	58	1 051	119		119	9 266	869		

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:	1 974	2 025	2 025
a) odniesionych na wynik finansowy	1 950	2 025	2 015
- rezerwa na zapasy	30	251	251
- rezerwy na premię i inne wynagrodzenia	160		
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	168		
- rezerwy na odsetki	52	29	19
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	24	1 670	1 670
- przychody związane z umową leasingu			
- odpisy aktualizujące należności	704	67	17
- odpisy aktualizujące środki trwałe			
- pozostałe	812	8	58
b) odniesionych na wynik finansowy (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	24	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	1 002	2 001	1 672
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 002	1 998	1 672
- rezerwa na remont			
- rezerwy na premię i inne wynagrodzenia	11	160	
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	132	345	
- rezerwy na odsetki		5	13
- rezerwy na koszty	752	1 212	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12	36	1 139
- różnice kursowe o zobowiązań i należności			
- odpisy aktualizujące należności	68	167	39
- rezerwy na zapasy	9	23	17
- pozostałe	18	50	464
b) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (skutki przekształcenia sprawozdania finansowego)	0	3	0
- odpis aktualizujący należności			
- różnice między amortyzacją podatkową i księgową			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		3	
- strata podatkowa			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	873	2 053	1 341
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	873	2 053	1 341
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	8	65	1 106
- rozwiązanie rezerwy na zapasy	7	51	132
- koszty z tytułu różnic kursowych			
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	49	288	
- rezerwy na premię i inne wynagrodzenia	26	134	
- rezerwy na odsetki	39		
- rezerwy na koszty	697	1 191	
- odpisy aktualizujące należności	46	216	

- pozostałe	1	108	103
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze zmianą stawki podatkowej			
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:	2 103	1 973	2 356
a) odniesionych na wynik finansowy	954	2 133	0
- rezerwa na badanie bilansu i urlopy	152	58	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	22	1 641	
- rezerwy na zapasy	27	223	
- rezerwy na premię i inne wynagrodzenia	145	160	
- rezerwy na odsetki	13		
-rezerwy na koszty	135	34	
- na ujemne różnice kursowe			
- odpis aktualizujący od należności	303	17	
- pozostałe	157		
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:	4 605	7 547	3 459
- wieczyste użytkowanie gruntów			
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, razem	4 605	7 547	3 459

Nota 6

ZAPASY	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) materiały		167	97
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	379 828	428 366	305 461
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem	379 828	428 533	305 558

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	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0		
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	444 757	415 187	385 981
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	443 431	408 431	380 935
- do 12 miesięcy	443 431	408 431	380 935
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 326	6 756	1 765
- inne			3 281
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	444 757	415 187	385 981
c) odpisy aktualizujące wartość należności	37 305	41 692	53 970
Należności krótkoterminowe brutto, razem	482 062	456 879	439 951

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	41 692	59 804	59 804
a) zwiększenia (z tytułu)	2 270	12 586	4 263
- utworzenie odpisu	1 928	12 586	4 263
	342		
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 657	30 698	10 097
- rozwiązanie	6 482	27 742	9 381
- wykorzystanie	175	2 956	71
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	37 305	41 692	53 970

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH - od jednostek pozostałych	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	41 692	59 804	59 804
a) zwiększenia (z tytułu)	2 270	12 586	4 263
- utworzenie odpisu	1 928	12 586	4 263
	342		
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 657	30 698	10 097
- rozwiązanie	6 482	27 742	9 381
- wykorzystanie	175	2 956	71
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	37 305	41 692	53 970

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	468 764	446 927	435 795
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	482 062	456 879	439 951

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	331 464	211 916	276 551
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	171	90 182	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku	345		
g) należności przeterminowane	148 756	148 025	158 354
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	480 736	450 123	434 905
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	37 305	41 692	53 970
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	443 431	408 431	380 935

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	53 293	56 731	42 402
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 486	26 596	38 274
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	19 744	23 458	12 630
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 353	4 402	10 930
e) powyżej 1 roku	36 880	36 838	54 118
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	148 756	148 025	158 354
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	37 305	41 692	53 970
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	111 451	106 333	104 384
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE - od jednostek powiązanych:	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	53 293	56 731	42 402
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 486	26 596	38 274
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	19 744	23 458	12 630
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 353	4 402	10 930
e) powyżej 1 roku	36 880	36 838	54 118
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	148 756	148 025	158 354
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	37 305	41 692	53 970
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	111 451	106 333	104 384

Nota 8

Należności przeterminowane wynoszą 148 756 tys. Zł. Odpisy aktualizacyjne są na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy które wynoszą 37.305 tys zł.

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Nota 9a Środki bieżące i ich ekwiwalenty	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Środki pieniężne w banku i kasie	33 269	47 946	50 893
Inne aktywa w jednostkach powiązanych			
lokaty krótkoterminowe			
Inne aktywa w jednostkach pozostałych - weksle			
Razem środki bieżące i ich ekwiwalenty	33 269	47 946	50 893

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

Srodki pieniężne w banku i kasie	33 269	47 946	50 893
Weksle			
kredyt w rachunku bieżącym			
Razem środki bieżące i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	33 269	47 946	50 893

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	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)			
-			
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	31 585	18 902	21 250
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe	21 217	175	
-wycena transakcji terminowych			
udzielone pożyczki	10 191	18 727	21 250
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	177		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	31 585	18 902	21 250

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	31 585	18 902	21 250
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	31 585	18 902	21 250

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	10 191	18 727	21 075
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	10 191	18 727	21 075

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	31 635	46 732	49 479
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	33 269	47 946	50 893

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:	485	92	359
- ubezpieczenia majątkowe	80	59	122
- koszty prowizji rozliczane w czasie			
- odpis ZFŚS	78		
- prenumerata	4		
- pozostałe	323	33	237
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 102	10 047	7 428
- zarachowane dochody	7 102	9 494	6 835
- pozostałe		553	593
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	7 587	10 139	7 787

Nota 11

AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA ORAZ ZWIĄZANE Z NIMI ZOBOWIĄZANIA	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Razem aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	5 589	5 573	5 573
a) środki trwałe			
b) zapasy			
c) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Razem zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
b) zobowiązania z tytułu leasingu			
c) Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			
Aktywa netto grupy aktywów przeznaczone do zbycia	5 589	5 573	5 573

Aktywa przeznaczone do zbycia są to grunty przeznaczone do sprzedaży w Cefarmie Wrocław , poszukujemy nabywcy za odpowiednią cenę.

Nota 12 - nie występuje

Nota 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj udziałów	Rodzaj uprzywilejowania udziałów	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				23 400 000,00				
Kapitał zakładowy, razem					23 400 000,00			
Wartość nominalna 1 akcji								

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	322 590	263 870	264 341
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)		0	2 148
- z podziału zysku			
- przeksięgowanie z kapitału z aktualizacji w części dotyczącej sprzedaży i likwidacji środków trwałych			
Kapitał zapasowy, razem	412 590	353 870	356 489

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
-			
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	17 716	12 820	12 781

Nota 17

ZYSKI / STRATY Z LAT UBIEGŁYCH	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- niepodzielony wynik lat ubiegłych	-90	-544	-895
- kapitał z przeszacowania GUS-owskiego na dzień przejścia na MSSF			
Zyski/straty z lat ubiegłych	-90	-544	-895

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:	144	143	143
a) odniesionej na wynik finansowy	144	143	143
- różnica między amortyzacją podatkową a księgową			
- różnice kursowe	75	105	105
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe	69	38	
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	787	144	152
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	787	144	152
- rezerwa na rabaty otrzymane	698		
- różnice kursowe	89	63	152
- pozostałe		81	
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	114	143	143
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	114	143	143
- nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową			
- przychody związane z wyceną należności i zobowiązań			
- różnice kursowe	75	105	
- pozostałe	39	38	
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	817	144	152
a) odniesionej na wynik finansowy	817	144	152
- rezerwa na rabaty otrzymane	698		
- różnice kursowe	89	63	
- rezerwa na dywidendę			
- pozostałe	30	81	
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	2 911	344	344
- rezerwa na odprawy emerytalne	2 911	335	335
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		9	9
b) zwiększenia (z tytułu)	670	2 867	94
- rezerwa na odprawy emerytalne	670	2 867	86
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			8
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	54	53
- rezerwa na odprawy emerytalne		54	53
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
e) rozwiązanie (z tytułu)	75	246	298
- rezerwa na odprawy emerytalne	75	246	289
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			9
f) stan na koniec okresu	3 506	2 911	87
- rezerwa na odprawy emerytalne	3 506	2 902	79
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		9	8
Nota 18c			
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ 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	699	1 382	1 382
- rezerwa na odprawy emerytalne	94	56	35
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	9	29	1
- pozostałe	596	1 297	1 346
b) zwiększenia (z tytułu)	574	2 245	247
- rezerwa na odprawy emerytalne			32
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	19	9	1
- pozostałe	555	2 236	214
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
- pozostałe			
d) wykorzystanie (z tytułu)	108	1 338	577
- rezerwa na odprawy emerytalne			5
- rezerwa na nagrody jubileuszowe			
- pozostałe	108	1 338	572
e) rozwiązanie (z tytułu)	233	190	217
- rezerwa na odprawy emerytalne		47	43
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		10	1
- pozostałe	233	133	173
f) stan na koniec okresu	932	2 099	835
- rezerwa na odprawy emerytalne		9	19
- pozostałe	923	2 062	816
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	9	28	

Nota 19a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE BEZ REZERW	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
-			
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
-			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
-			
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
-			
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
-			
f) wobec pozostałych jednostek	2 772	3 698	4 622
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	2 772	3 698	4 622
-			
Zobowiązania długoterminowe bez rezerw, razem	2 772	3 698	4 622

Nota 19b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE BEZ REZERW, 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) powyżej 1 roku do 3 lat	2 772	3 698	3 698
b) powyżej 3 do 5 lat			924
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 772	3 698	4 622

Nota 19c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE BEZ REZERW (STRUKTURA WALUTOWA)	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	2 772	3 698	4 622
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. w walucie			
po przeliczeniu na tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe bez rezerw, razem	2 772	3 698	4 622

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			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:			1 504
- do 12 miesięcy			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	559 501	629 659	492 213
- kredyty i pożyczki	27 222	24 895	36 971
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	523 768	596 841	443 119
- do 12 miesięcy	523 768	596 841	443 119
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 777	5 684	10 096
- z tytułu wynagrodzeń	2 343	2 021	1 743
- inne	391	218	284
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	6 436	5 734	6 007
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	2 104	1 863	2 595
ZFRON	4 332	3 871	3 412
Zobowiązania krótkoterminowe bez rezerw, razem	565 937	635 393	498 220

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	524 108	592 338	458 572
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	565 937	635 393	498 220

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	524 108	592 338	458 572
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	565 937	635 393	498 220

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	PLN			6 490 667	PLN			WIBOR 1 m + marża banku	31.01.2008	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	PLN			4 996 764	PLN			WIBOR 1 m + marża banku	30.03.2008	weksel in blanco,przewłaszczenie na zabezpieczenie na rzecz banku bonów skarbowych o wartości 10 000 tys.zł stanowiących własność spółki CEFARM Warszawa	
ING BSK S.A.	Katowice	12 000 000	PLN			217 128	PLN			WIBOR 1m + marża		poreczenie wg.prawa cywilnego	
PKO BP S.A.	Kielce	11 000 000	PLN			9 287 079	PLN			WIBOR 1m + marża	23.02.2008	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kielcach do kwoty 9.000 tys. Zł , poreczenie wg.prawa cywilnego, cesja z polisy ubezp.nieruch.	
IING BSK S.A.	Katowice					6 230 000	PLN			WIBOR 1m + marża	31.01.2008	odpowiedzialność solidarna zg.z art..366 KC	

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	5 416	6 256	3 150
- długoterminowe (wg tytułów)			
-			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 416	6 256	3 150
- rezerwa na niewykorzystane urlopy, premie i inne	615	380	1 527
- rezerwa na koszty usług obcych	168	509	
- kalkulowane opłaty za ścieki			
- inne	24		1 623
- rezerwa na koszty po dacie bilansu	4 609	86	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	18 292	18 497	19 188
- długoterminowe (wg tytułów)	17 980	18 167	18 682
- przychody z tytułu leasingu zwrotnego		1 239	
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	16 215	16 920	16 920
- inne	1 765	8	1 762
- krótkoterminowe (wg tytułów)	312	330	506
- przychody z tytułu leasingu zwrotnego			
- przychody z tytułu gruntów w wieczystym użytkowaniu			
- inne	312	330	506
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	23 708	24 753	22 338

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)	23 000	33 400	33 400
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	23 000	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	23 000	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
	30.06.2007	30.06.2006
- sprzedaż usług gastronomicznych	4 417	4 557
- sprzedaż usług promocyjnych	30 368	29 390
- sprzedaż pozostałych usług	9 791	8 431
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	44 576	42 378
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 24b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
a) kraj	44 576	42 055
- w tym od jednostek powiązanych		
b) eksport (razem z WNT)		323
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	44 576	42 378
- 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	1 784 179	1 661 911
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 784 179	1 661 911
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 25b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
a) kraj	1 784 179	1 661 504
b) eksport (w tym WNT)		407
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	1 784 179	1 661 911
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
a) amortyzacja	5 190	4 322
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
b) zużycie materiałów i energii	5 485	6 276
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
c) usługi obce	53 743	50 910
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
d) podatki i opłaty	2 666	2 539
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
e) wynagrodzenia	29 831	24 195
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 336	4 431
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 613	4 302
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
Koszty według rodzaju, razem	108 864	96 975
Koszty wg rodzaju w Grupie Kapitałowej		
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		-7
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-95 411	-75 525
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 711	-17 517
- pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-742	-3 926

Nota 27

INNE PRZYCHODY	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
_ otrzymane darowizny		
_ otrzymane odszkodowania	64	
_ nadwyżki składników majątku obrotowego		
_ rozwiązanie rezerw	5 782	9 323
_ zysk ze zbycia aktywów trwałych	344	204
_ dotacje	477	277
_ pozostałe	1 360	1 075
Inne przychody, razem	8 027	10 879

Nota 28

INNE KOSZTY	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
_ utworzenie rezerw	1 961	3 239
_ zapłacone odszkodowania		0
_ niedobory składników majątku obrotowego	68	50
_ darowizny	27	119
_ odpisane należności	384	713
_ pozostałe	1 664	660
Inne koszty, razem	4 104	4 781

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
	30.06.2007	30.06.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 378	664
- 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	2 378	664
b) pozostałe odsetki	3 493	3 745
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	3 493	3 745
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	5 871	4 409

Nota 29c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
	891	236
Inne przychody finansowe, razem	891	236

Nota 30a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
a) od kredytów, pożyczek, faktoringu	1 571	348
- 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	1 571	348
b) pozostałe odsetki	1	201
- 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:		201
- leasing finansowy		
- pozostałe odsetki	1	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 572	549

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
	30.06.2007	30.06.2006
	423	2 180
Inne koszty finansowe, razem	423	2 180
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
ZYSK / STRATA brutto	37 000	30 988
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 305	8 383
- odpisy aktualizujące należności	1 834	2 164
- odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego, obrotowego i finansowego	209	451
- amortyzacja nie stanowiąca kup	242	206
- rezerwa na odprawy emerytalne	155	57
- różnice kursowe	326	2 150
- odsetki i opłaty karne na rzecz budżetu	39	37
- wydatki na reprezentacje nie stanowiące kup	157	2
- odsetki do zapłaty		
- przekazane darowizny	29	113
- odpisane należności	89	44
- inne koszty (n.k.u.p.)	1 592	1 077
- nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową		34
- składki członkowskie		
- PFRON	408	197
- koszty dotyczące innego roku podatkowego	645	620
- odsetki od pożyczki	29	69
- rezerwa na należności VAT	-160	-51
- rezerwa na wynagrodzenia ,ZUS, badanie bilansu, urlopy	1 705	1 213
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	1 394	1 400
- zapłacone odsetki		
- różnice kursowe dotyczące lat ubiegłych		
- nadwyżka amortyzacji podatkowej nad księgową		
- inne koszty stanowiące kup		143
- koszty na przełomie roku	1 379	1 269

- koszty związane z wniesieniem aportu		
- umorzone zobowiązania		
_ rezerwa na wynagrodzenia ,ZUS,badanie bilansu, urlopy	15	-12
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	10 115	9 281
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	3 672	739
- rozwiązanie rezerwy na należności	3 560	6 099
- rozwiązanie rezerw na zapasy	183	775
- przychody związane z wyceną udziałów		
- niezrealizowane różnice kursowe	470	
- dotacje		277
- umorzone odsetki od zobowiązań	478	
- przedawnione zobowiązania		
- przychody związane z gruntami w wieczystym użytkowaniu	7	5
- naliczone odsetki		163
- inne przychody	328	1 223

Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	387	357
- odsetki uzyskane	99	30
- różnice kursowe dotyczące lat ubiegłych		
- środki otrzymane z bezzwrotnej pomocy		
- inne przychody	288	327
- przychody związane z wniesieniem aportu		
- zapłacone odsetki od zobowiązań		
Odliczenie od dochodu (strata podatkowa, środki z bezzwrotnej pomocy)		
Podstawa opodatkowania	33 183	29 047
Podatek dochodowy bieżący 19%	6 594	5 519
Odliczenia od podatku (podatek od dywidendy)		
Podatek dochodowy bieżący do zapłaty	6 594	5 519
Podatek dochodowy bieżący - od otrzymanych dywidend		
Zamiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-53	
Zamiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1	
Podatek dochodowy odroczony		
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wykazany w rachunku zysków i strat		
Zamiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Podatek dochodowy odroczony	596	-320
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wykazany w rachunku zysków i strat	7 136	5 199

Nota 31b

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	w tys. zł
	30.06.2007	30.06.2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		320
- 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		320

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
	30.06.2007	30.06.2006
Stan środków pieniężnych w rachunku przepływów na początek okresu w tym:	47 946	57 462
- środki pieniężne w kasie i w banku	47 946	57 462
- 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:	33 269	50 893
- środki pieniężne w kasie i w banku	33 269	50 893
- 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 – Segmenty wg rodzajów działalności

Wyszczególnienie	Działalność handlowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	Działalność logistyczna	RAZEM
<i>Za I półrocze 2006</i>				
Przychody				
Sprzedaż na zewnątrz	1 695 422	4 574	4 293	1 704 289
Sprzedaż między segmentami				
Przychody ogółem	1 695 422	4 574	4 293	1 704 289
Koszty				
Koszty związane ze sprzedaży zewnętrzną	1 667 957	3 119	4 141	1 675 217
Koszty związane ze sprzedaży między segmentami				
Koszty ogółem	1 667 957	3 119	4 141	1 675 217
Wynik				
Wynik segmentu	27 465	1 455	152	29 072
Nieprzypisane wyniki całej grupy				
Zysk operacyjny				29 072
Koszty finansowe				2 729
Przychody finansowe				4 645
Podatek dochodowy				5 199
Zyski mniejszości				1 445
Zysk netto				25 789
Pozostałe informacje				
Aktywa segmentu	950 806	25 724		976 530
Nieprzypisane aktywa całej grupy				
Skonsolidowane aktywa ogółem				
Zobowiązania segmentu	526 185	69		526 254
Nieprzypisane zobowiązania				
Skonsolidowane zobowiązania ogółem				
Nakłady inwestycyjne				
Amortyzacja	3 788	534		4 322

Wyszczególnienie	Działalność handlowa	Działalność hotelowo - gastronomiczna	Działalność logistyczna	RAZEM
<i>Za I półrocze 2007</i>				
Przychody				
Sprzedaż na zewnątrz	1 818 770	4 466	5 519	1 828 755
Sprzedaż między segmentami				
Przychody ogółem	1 818 770	4 466	5 519	1 828 755
Koszty				
Koszty związane ze sprzedażą zewnętrzną	1 788 287	2 961	5 274	1 796 522
Koszty związane ze sprzedażą między segmentami				
Koszty ogółem	1 788 287	2 961	5 274	1 796 522
Wynik				
Wynik segmentu	30 483	1 505	245	32 233
Nieprzypisane wyniki całej grupy				
Zysk operacyjny				32 233
Koszty finansowe				1 995
Przychody finansowe				6 762
Podatek dochodowy				7 136
Zyski mniejszości				1 653
Zysk netto				29 864
Pozostałe informacje				
Aktywa segmentu	1 106 802	25 841		1 132 643
Nieprzypisane aktywa całej grupy				
Skonsolidowane aktywa ogółem				
Zobowiązania segmentu	597 526	146		597 672
Nieprzypisane zobowiązania				
Skonsolidowane zobowiązania ogółem				
Nakłady inwestycyjne				
Amortyzacja	4 733	457		5 190

Podpisy członków Zarządu:

Aleksander Chomiakow - Wiceprezes Zarządu

Barbara Kaszowicz - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Sitko - Członek Zarządu

Główna Księgowa:

Alina Porębska