SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FARMACOL SPORZĄDZONE WG MSSF

Katowice, maj 2006

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		177 055	180 267
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	195	211
- wartość firmy			
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	64 470	62 458
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	99 947	103 745
4. Należności długoterminowe	4, 9		
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek			
5. Inwestycje długoterminowe	5	8 667	9 781
5.1. Nieruchomości przeznaczone do zbycia		644	644
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 446	7 927
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		591	2 661
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		591	2 661
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach		5 855	5 266
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		1 577	1 210
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	3 776	4 072
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 025	2 104
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 751	1 968
II. Aktywa obrotowe		902 173	780 899
1. Zapasy	7	418 984	362 429
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	386 223	338 343
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek		386 223	338 343
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	86 847	75 421
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		81 274	69 848
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		23 813	17 263
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		57 461	52 585
3.2. Inne aktywa przeznaczone do zbycia		5 573	5 573
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	10 119	4 706
A k t y w a r a z e m		1 079 228	961 166

P a s y w a	`		
I. Kapitał własny		422 338	357 530
1. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		389 626	320 912
1.1. Kapitał zakładowy	13	23 400	23 400
1.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
1.3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14		-61
1 4. Kapitał zapasowy	15	290 293	229 254
1.5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16		
1.6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	7 432	7 889
1.7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
1.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		460	-680
1.9. Zysk (strata) netto		68 041	61 110
1.10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18		
2. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	19	32 712	36 618

III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20		
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		656 890	603 636
1. Rezerwy na zobowiązania	21	1 869	1 783
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		143	432
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		943	461
a) długoterminowa		344	358
b) krótkoterminowa		599	103
1.3. Pozostałe rezerwy		783	890
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		783	890
2. Zobowiązania długoterminowe	22	5 546	7 879
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		5 546	7 879
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	628 032	574 527
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		622 071	568 963
3.3. Fundusze specjalne		5 961	5 564
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	21 443	19 447
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		21 443	19 447
a) długoterminowe		16 439	17 125
b) krótkoterminowe		5 004	2 322
P a s y w a r a z e m		1 079 228	961 166

Wartość księgowa		389 626	320 912
Liczba akcji		23 400 000	23 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	16,65	13,71
Rozwodniona liczba akcji		23 400 000	23 400 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	16,65	13,71

POZYCJE POZABILANSOWE	**Nota**	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
1. Należności warunkowe	26		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	26	42 305	40 687
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		33 400	33 400
- udzielonych gwarancji i poręczeń		33 400	33 400
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		8 905	7 287
- udzielonych gwarancji i poręczeń		8 750	7 287
- weksel na zabezpieczenie płatności		155	
3. Inne (z tytułu)		4 496	
Pozycje pozabilansowe, razem		46 801	40 687

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 056 766	2 784 317
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	71 330	41 740
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	2 985 436	2 742 577
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 798 116	2 546 092
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	7 867	6 805
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 790 249	2 539 287
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		258 650	238 225
IV. Koszty sprzedaży	29	149 858	144 450
V. Koszty ogólnego zarządu	29	37 687	30 619
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		71 105	63 156
VII. Pozostałe przychody operacyjne		37 367	24 288
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12 709	1 079
2. Dotacje		1 229	1 067
3. Inne przychody operacyjne	30	23 429	22 142
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		28 005	19 063
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		15 722	7 419
3. Inne koszty operacyjne	31	12 283	11 644
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		80 467	68 381
X. Przychody finansowe	32	13 459	17 187
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki		9 840	9 879
3. Zysk ze zbycia inwestycji			638
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		3 619	6 670
XI. Koszty finansowe	33	2 870	5 238
1. Odsetki		1 640	2 658
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		1 230	2 580
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		91 056	80 330
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		0	7
1. Zyski nadzwyczajne	35		16
2. Straty nadzwyczajne	36		9
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		91 056	80 337
XVIII. Podatek dochodowy	37	18 966	14 643
a) część bieżąca		19 174	12 077
b) część odroczona		-208	2 566
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXI. (Zyski) straty mniejszości		4 049	4 584
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	68 041	61 110

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		68 041	61 110
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 400 000	23 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	2,91	2,61
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		23 400 000	23 400 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	2,91	2,61

Średnioważona liczba akcji w 2004 r. wynosiła 23 400 000 szt. W 2003 r. Spółka przeprowadziła emisję 15 600 000 szt. akcji, które zostały opłacone jeszcze w 2003 r., a podwyższenie kapitału zakładowego nastapiło w II 2004 r

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	320 912	259 691
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	320 912	259 691
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	7 800
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		15 600
a) zwiększenia (z tytułu)		15 600
- rejestracji akcji		15 600
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-61	-427
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		366
a) zwiększenia z tytułu zakupu		-61
b) zmniejszenia (z tytułu)	61	427
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	-61
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	229 254	188 243
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	61 039	41 011
a) zwiększenia (z tytułu)	61 039	41 011
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	61 039	41 011
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	290 293	229 254
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 889	22 808
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-457	-14 919
a) zwiększenia	71	681
b) zmniejszenia	528	15 600
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 432	7 889
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	60 359	41 267
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	61 039	41 692
a) zmiany przyjętych zasad rachunkowości Cefarm Kielce		
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	57 794	41 692
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	61 110	41 692
- przekazanie na kapitał rezerwowy	71	681
- przekazanie na kapitał zapasowy	61 039	41 011
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	680	425
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	680	425
a) zwiększenia (z tytułu)		255
- korekta wyceny z tyt. podwyższenia udziałów Kielce		-44
- korekta wyceny z tyt. podwyższenia udziałów Kielce		-67
- korekta z tyt. umorzenia akcji Cefarm Kielce		366
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 140	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	460	680
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	460	-680
9. Wynik netto	68 041	61 110
a) zysk netto	68 041	61 110
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	389 626	320 912
A. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	389 626	320 912
B. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		
I. Kapitał mniejszościowy na początek okresu	36 618	33 730
1.Zwiększenia	4 049	4 584
1.1.Zysk za rok bieżący	4 049	4 584
1.2.Emisja akcji		
1.3.Inne		
2.Zmniejszenia	7 955	1 696
2.1.Strata za rok bieżący		
2.2.Umorzenie akcji własnych		
2.3.Inne	7 955	1 696
II. Kapitał mniejszościowy na koniec okresu	32 712	36 618
III. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	32 712	36 618
C. KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	422 338	357 530

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	91 056	80 337
II. Korekty razem	-102 800	-18 965
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	10 508	10 492
3. Podatek zapłacony	-18 818	-13 919
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 489	-172
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-12 710	-3 996
6. Zmiana stanu rezerw	-740	-802
7. Zmiana stanu zapasów	-56 552	-73 625
8. Zmiana stanu należności	-49 706	123 494
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 010	-61 296
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 832	835
11. Inne korekty	-471	24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-11 744**	**61 372**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	50 183	32 506
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 770	2 655
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		800
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18 909	8 353
a) w jednostkach powiązanych	46	440
- zbycie aktywów finansowych	46	440
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	18 863	7 913
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17 135	6 300
- odsetki	1 728	1 613
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	6 504	20 698
II. Wydatki	46 930	46 596
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 288	6 312
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	30 063	21 556
a) w jednostkach powiązanych	5 685	6 078
- nabycie aktywów finansowych	5 685	6 078
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	24 378	15 478
- nabycie aktywów finansowych	237	1 960
- udzielone pożyczki długoterminowe	24 141	13 518
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	3 579	18 728
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**3 253**	**-14 090**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	18 390	6 320

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	17 687	4 817
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 503
4. Inne wpływy finansowe	703	
II. Wydatki	5 023	25 980
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	6	77
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		567
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		9
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 847	21 406
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 849	924
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	332	995
8. Odsetki	989	2 002
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**13 367**	**-19 660**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 876	27 622
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 876	27 622
F. Środki pieniężne na początek okresu	52 585	24 963
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	57 461	52 585

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	195	211
- oprogramowanie komputerowe	195	211
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	195	211

Nota 1b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	**Wartości niematerialne i prawne, razem**
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			4 415	4 080			**4 415**
b) zwiększenia (z tytułu)			215	215			**215**
- zakup			215	215			**215**
c) zmniejszenia (z tytułu)			920	920			**920**
- likwidacja			920	920			**920**
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	3 710	3 375	0	0	**3 710**
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			4 204	3 869			**4 204**
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			221	221			**221**
- zmniejszenia			910	910			**910**
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	3 515	3 180	0	0	**3 515**
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**
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	195	195	0	0	**195**

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) własne	195	211
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne razem	195	211

Nota 2a

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) wartość firmy - jednostki zależne	61 154	59 142
b) wartość firmy - jednostki współzależne		
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	61 154	59 142

Nota 2b

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) wartość firmy brutto na początek okresu	77 843	77 843
b) zwiększenia (z tytułu)	2 012	
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	79 855	77 843
e) odpis wartości firmy na początek okresu	15 385	15 385
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	15 385	15 385
h) wartość firmy netto na koniec okresu	64 470	62 458

Nota 3a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	93 035	101 333
- grunty	801	769
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	81 228	86 848
- urządzenia techniczne i maszyny	7 508	9 062
- środki transportu	983	1 259
- inne środki trwałe	2 515	3 395
b) środki trwałe w budowie	6 912	2 412
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	99 947	103 745

Nota 3b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- grunty (w tym prawo uzytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	769	112 713	29 453	3 343	15 276	161 554
b) zwiększenia (z tytułu)	32	4 387	1 297	155	705	6 576
- zakup	32	4 387	1 297	155	705	6 576
c) zmniejszenia (z tytułu)		8 171	1 506	582	387	10 646
- sprzedaż		8 171	1 506	582	387	10 646
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	801	108 929	29 244	2 916	15 594	157 484
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		25 865	20 391	2 084	11 881	60 221
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		4 985	2 615	376	1 566	9 542
- zmniejszenia		3 149	1 270	527	368	5 314
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		27 701	21 736	1 933	13 079	64 449
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
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	801	81 228	7 508	983	2 515	93 035

Nota 3c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) własne	93 035	101 333
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Środki trwałe bilansowe razem	93 035	101 333

Nota 3d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 685	2 435
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	2 685	2 435
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	2 685	2 435

Nota 5a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) stan na początek okresu	644	644
b) zwiększenia - grunty		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	644	644

Nota 5b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie podlegających konsolidacji		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 168	2 661
- udziały lub akcje	591	609
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	1 577	2 052
c) w pozostałych jednostkach	5 855	5 266
- udziały lub akcje	2	2
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	5 853	5 264
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 023	7 927

Nota 5c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
1.Udziały i akcje		
a) stan na początek okresu	611	631
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)	18	20
d) stan na koniec okresu	593	611
2. Pożyczki		
a) stan na początek okresu	5 264	868
b) zwiększenia (z tytułu)	18 288	10 696
c) zmniejszenia (z tytułu)	17 699	6 300
d) stan na koniec okresu	5 853	5 264
3. Zaliczki na zakup akcji i inne inwestycje długoterminowe		
a) stan na początek okresu	2 052	0
b) zwiększenia (z tytułu)		2 052
c) zmniejszenia (z tytułu)	475	
d) stan na koniec okresu	1 577	2 052
Razem długoterminowe aktywa finansowe	8 023	7 927

Nota 5d

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze 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 kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	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
1	TARVET sp. z o.o. w likwidacji	Żabno	sprzed. hurt. wyrobów farmac., zbóż, pasz	spółka zależna	nie podlega konsolidacji	25.06.99	804	213	591	100%	100%	
2	Karo sp.z oo	Kłodawa	działalnosć fin.	podmiot zależny		30.03.98	496	496	0	100%	100%	
3	Farmacol II sp.z oo	Gdańsk	obrót śr.farm.	podmiot zależny		31.12.98	300		3 475	100%	100%	
4	OPTI INWEST	Warszawa	obrót śr.farm.	podmiot zależny		25.02.99	2 107		2 247	100%	100%	
5	Cefarm S.A.	Wrocław	obrót śr.farm.	podmiot zależny		05.02.01	38 443		35 240	57%	57%	
6	Cefarm S.A.	Kielce	obrót śr.farm.	podmiot zależny		23.05.01	18 599		33 817	85%	85%	
7	Eskulap sp. z oo	Tarnów	obrót śr.farm.	podmiot zależny		20.08.01	2 337		486	100%	100%	
8	Cefarm S.A.	Szczecin	obrót śr.farm.	podmiot zależny		01.06.04	10 495		24 989	100%	100%	
9	Cefarm S.A.	Warszawa	obrót śr.farm.	podmiot zależny		31.08.02	100 573		47 033	98%	98%	

Nota 5d – c.d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.																		
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	akcje własne	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterm in.		należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
1	TARVET sp.z o.o.	627	804			-177	-195	18							627			
2	Karo sp.z oo	125	400			-275	-275		10		10	93		93	135			
3	Farmacol II sp.z oo	3 475	300		3 404	-229	-234	5	88		88	1 475		1 475	3 563	233		
4	OPTI INWEST	2 229	163		1 705	361		40	3 051		2 942	4 041		4 041	5 280	569		
5	Cefarm S.A.	61 779	51 500		2 796	7 483		7 483	18 588		18 126	23 367		23 367	80 367	284 548		
6	Cefarm S.A.	39 407	10 923		24 332	4 152	-505	4 574	40 069		39 558	34 746		34 746	79 476	304 358		
7	Eskulap sp. z oo	485	50		1 790	-1 355		-1 355	14 229		14 229	9 302		9 302	14 714	87 700		
8	Cefarm S.A.	24 938	6 840		12 031	6 067		5 348	47 114	5 546	41 401	29 067		29 067	72 052	295 991		
9	Cefarm S.A.	47 394	23 930		10 149	13 315		13 315	18 239		15 548	5 386		5 386	65 633	138 701		

Nota 5e

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w walucie polskiej	8 023	7 927
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta ...../.....		
Pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 023	7 927

Nota 5f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	593	611
a) akcje (wartość bilansowa):	593	611
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	18	20
- wartość na początek okresu	611	631
- wartość według cen nabycia	806	806
b) obligacje (wartość bilansowa):		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
Wartość według cen nabycia, razem	806	806
Wartość na początek okresu, razem	611	631
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	18	20
Wartość bilansowa, razem	593	611

Nota 5g

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w walucie polskiej	5 853	5 264
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta ...../.....		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki dlugoterminowe, razem	5 853	5 264

Nota 5h

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
Zaliczki na zakup akcji	1 577	2 052
...		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 577	2 052

Nota 5i

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) stan na początek okresu	1 210	10 964
Zaliczki na zakup akcji	1 210	10 964
b) zwiększenia (z tytułu)	367	1 210
- Zaliczki na zakup akcji	367	1 210
c) zmniejszenia (z tytułu)		10 964
d) stan na koniec okresu	1 577	1 210

Nota 5j

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w walucie polskiej	1 577	1 210
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 577	1 210

Nota 6a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 104	3 300
a) odniesionych na wynik finansowy	2 104	2 699
- z tyt. odsetek od zobowiązań	31	100
- aktualizacja zapasów	342	121
- aktualizacja należności	222	433
- z tyt. zobowiązań pracowniczych	1 376	1 411
- pozostałe	133	634
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		601
2. Zwiększenia	1 984	1 382
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 984	1 378
- z tyt. odsetek od zobowiązań		66
- aktualizacja zapasów	8	249
- aktualizacja należności		623
- z tyt. zobowiązań pracowniczych	1 408	174
- pozostałe	568	266
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		4
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	2 063	2 578
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 063	1 978
- z tyt. odsetek od zobowiązań	2	135
- aktualizacja zapasów	99	28
- aktualizacja należności	205	834
- z tyt. zobowiązań pracowniczych	1 114	209
- zmiana stawek podatkowych	643	
- pozostałe		772

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		600
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- z tyt. odsetek od zobowiązań		
- aktualizacja zapasów		
- aktualizacja należności		
- z tyt. zobowiązań pracowniczych		
- pozostałe		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
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:	2 025	2 104
a) odniesionych na wynik finansowy	2 025	2 104
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 6b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 751	1 968
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 751	1 968

Nota 7

ZAPASY	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) materiały	194	210
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	418 790	362 219
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	418 984	362 429

Nota 8a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) od jednostek powiązanych		
- z tytułu dostaw i usług		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	386 223	338 343
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	373 286	327 898
- do 12 miesięcy	373 286	327 898
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 135	7 040
- inne	1 802	3 405
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	386 223	338 343
c) odpisy aktualizujące wartość należności	59 804	54 765
Należności krótkoterminowe brutto, razem	446 027	393 108

Nota 8b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
Stan na początek okresu	54 765	56 448
a) zwiększenia (z tytułu)	21 561	15 782
- z tyt. utworzenia	21 561	15 782
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 522	17 465
- z tytułu spłaty	15 807	17 465
- wykorzystanie rezerw	715	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	59 804	54 765

Nota 8c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w walucie polskiej	433 048	383 057
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 979	10 051
b1. jednostka/waluta tys./EUR	2 987	2 413
tys. zł	11 528	9 845
b2. jednostka/waluta tys./USD	444	67
tys. zł	1 449	201
b3. jednostka/waluta tys./CHF	1	2
tys. zł	2	5
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	446 027	393 108

Nota 8d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	215 034	181 507
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	84 998	89 380
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		1 551
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		978
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	145 995	109 247
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	446 027	382 663
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	59 804	54 765
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	386 223	327 898

Z normalnym tokiem sprzedaży prowadzonej prze Grupę związane są przedziały czasowe do 1 miesiąca i od 1 miesiąca do 3 miesięcy.

Nota 8e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	55 797	20 688
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 769	20 791
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 887	13 336
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 810	7 878
e) powyżej 1 roku	54 732	46 554
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	145 995	109 247
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	59 804	54 765
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	86 191	54 482

Nota 9

Wartość należności spornych wynosi 254 tys. zł i w całości jest objęta odpisem aktualizacyjnym, należności przeterminowane wynoszą 109 247 tys. zł, odpisami aktualizacyjnymi zostały objęte wszystkie należności przeterminowane powyżej 6 miesięcycy oraz należności w postępowaniu sądowym.

Nota 10a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach	23 813	17 263
- udzielone pożyczki	23 813	17 263
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 461	52 585
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41 735	23 317
- inne środki pieniężne	15 726	29 268
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	81 274	69 848

Nota 10b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		10 639
c1) bony skarbowe		10 639
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		10 639
- wartość według cen nabycia		10 141
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
Wartość według cen nabycia, razem	0	10 141
Wartość na początek okresu, razem		10 539
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		100
Wartość bilansowa, razem		10 639

Nota 10 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) w walucie polskiej	23 813	17 263
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	23 813	17 263

Nota 10 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) w walucie polskiej	56 883	52 560
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	578	25
b1. jednostka/waluta tys./USD	155	3
tys. zł	504	9
b2. jednostka/waluta tys./EUR	17	2
tys. zł	65	6
pozostałe waluty w tys. zł	9	10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	57 461	52 585

Nota 10 e

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
- budynki i budowle	5 375	5 375
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	198	198
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	5 573	5 573

Nota 10 f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) w walucie polskiej	5 573	5 573
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty w tys. zł		
Inne inwestycje długoterminowe, razem	5 573	5 573

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	138	337
- prenumerata	21	61
- opłata dodatkowa		168
- ubezpieczenia	39	108
- pozostałe	78	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 981	4 369
- zarachowane dochody	9 919	4 220
- pozostałe	62	149
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	10 119	4 706

Nota 12

Łączna kwota odpisów aktualizacyjnych wynosi 60 885 tys. zł, z tego:

- na należności: 59 306 tys. zł
- na odsetki: 498 tys. zł
- na pożyczki:1 081 tys. zł

Nota 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne uprzyw.	co do głosu		65 000	65 000	aport	01.02.97	rejestracji
B	imienne zwykłe			35 000	35 000	aport	01.02.97	rejestracji
C	imienne uprzyw.	co do głosu		1 935 000	1 935 000	gotówka	23.04.98	rejestracji
D	zwykłe na okaziciela			1 965 000	1 965 000	gotówka	23.04.98	rejestracji
E	zwykłe na okaziciela			3 800 000	3 800 000	gotówka	12.05.99	rejestracji
F	zwykłe na okaziciela			15 600 000	15 600 000	gotówka	16.02.04	01.01.2003
Liczba akcji razem				23 400 000				
Kapitał zakładowy, razem					**23 400 000**			
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł								

Nota 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	87 400	87 400
b) utworzony ustawowo	2 600	2 600
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	200 293	139 254
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	290 293	229 254

Nota 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	7 432	7 889

Nota 19

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
Stan na początek okresu	36 618	33 730
a) zwiększenia (z tytułu)	4 049	4 584
- z tytułu wyniku	4 049	4 584
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 955	1 696
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Warszawa SA	4 502	
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Sczecin SA	1 234	
- objęcie dodatkowego pakietu akcji Cefarm Kielce SA	2 219	
- korekta bilansu otwarcia Cefarm Kielce SA		1 696
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	32 712	36 618

Nota 21a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	432	177
a) odniesionej na wynik finansowy	432	177
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	133	428
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tyt.róznic przejściowych	133	428
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	422	173
a) odniesione na wynik finansowy okresu	422	173
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		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	143	432
a) odniesionej na wynik finansowy	143	432
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 21b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) stan na początek okresu	358	1 365
- nagrody jubileuszowe	30	484
- odprawy emerytalne i inne	328	881
b) zwiększenia (z tytułu)	82	171
- nagrody jubileuszowe		46

- odprawy emerytalne i inne	82	125
c) wykorzystanie (z tytułu)	30	134
- nagrody jubileuszowe	30	
- odprawy emerytalne i inne		134
d) rozwiązanie (z tytułu)	66	1 044
- nagrody jubileuszowe		500
- odprawy emerytalne i inne	66	544
e) stan na koniec okresu	344	358
- nagrody jubileuszowe		30
- odprawy emerytalne i inne	344	328

Nota 21c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) stan na początek okresu	103	256
- świadczenia emerytalne i rentowe	26	36
- nagrody jubileuszowe	49	81
-urlopy wypoczynkowe	22	133
- odprawy z przyczyn ekonomicznych	6	6
- inne		
b) zwiększenia (z tytułu)	709	418
- świadczenia emerytalne i rentowe	33	19
- nagrody jubileuszowe		2
- urlopy wypoczynkowe	676	397
c) wykorzystanie (z tytułu)	22	471
- świadczenia emerytalne i rentowe	2	18
- nagrody jubileuszowe	20	
-urlopy wypoczynkowe		453
d) rozwiązanie (z tytułu)	191	100
- świadczenia emerytalne i rentowe	1	11
-urlopy wypoczynkowe	190	55
- nagrody jubileuszowe		34
e) stan na koniec okresu	599	103
- świadczenia emerytalne i rentowe	56	26
- nagrody jubileuszowe	29	49
- odprawy z przyczyn ekonomicznychur	6	6
- urlopy wypoczynkowe	508	22

Nota 21d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) stan na początek okresu	890	98
- zobowiązania pracownicze	293	25
- rezerwy na usługi obce	61	48
- inne	536	25
b) zwiększenia (z tytułu)	456	828
- zobowiązania pracownicze	31	293
- inne	390	511
- rezerwy na usługi obce	35	24
c) wykorzystanie (z tytułu)		0
d) rozwiązanie (z tytułu)	563	36
- zobowiązania pracownicze	24	25
- rezerwy na usługi obce	539	11
e) stan na koniec okresu	783	890

Nota 22a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	5 546	7 879
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu prywatyzacji wobec Skarbu Państwa	5 546	7 395
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		331
- umowy leasingu finansowego		331
- inne (wg rodzaju)		153
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 546	7 879

Nota 22b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 698	4 101
b) powyżej 3 do 5 lat	1 848	3 778
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 546	7 879

Nota 22c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) w walucie polskiej	5 546	7 879
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 546	7 879

Nota 23a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych	0	
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	622 071	568 963
- kredyty i pożyczki, w tym:	35 462	19 622
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	573 365	539 355
- do 12 miesięcy	573 365	539 355
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 970	6 591
- z tytułu wynagrodzeń	1 736	1 851
- inne (wg rodzaju)	538	1 544
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	5 961	5 564

- ZFŚS	2 227	2 736
- ZFRON	3 734	2 828
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	628 032	574 527

Nota 23b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) w walucie polskiej	595 102	538 611
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	32 930	35 916
b1. jednostka/waluta tys./USD	317	746
tys. zł	1 033	2 235
b2. jednostka/waluta tys./EUR	7 899	8 187
tys. zł	30 490	33 393
b3. jednostka/waluta tys./CHF	568	109
tys. zł	1 407	287
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	628 032	574 527

Nota 23c

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING BSK S.A.	Katowice	40 000 000	PLN	5 855 600	PLN	WIBOR 1M+marża banku	31.07.2006	zastaw na towarach w kwocie 5 000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku	
ING BSK S.A.	Katowice	9 500 000	PLN	6 276 000	PLN	WIBOR 1M+marża banku	31.05.2005	poręczenie FARMACOL Katowice	
SOCIETE GENERALE	Warszawa	35 000 000	PLN	15 852 500	PLN	WIBOR 1M+marża banku	31.03.2006	weksel in blanco, przewłaszczenie na zabezpieczenie na rzecz banku bonów skarbowych o wartości 10 000 tys. zł stanowiących własność spółki CEFARM Warszawa z terminem wykupu 27.02.2004r.	
PKO BP S.A.	Kielce	11 000 000	PLN	7 477 600	PLN	WIBOR 1M+marża banku	24.02.2006	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Kielcach do kwoty 9 000 tys. zł, poręczenie wg prawa cywilnego, cesja z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	

Nota 24a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 004	1 704
- krótkoterminowe (wg tytułów)	5 004	1 704
- rezerwa na koszty	4 406	1 347
- rezerwy na niewykorzystane urlopy i badanie bilansu	327	357
- pozostałe	271	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	16 439	17 743
- długoterminowe (wg tytułów)	16 439	17 125
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	16 439	16 967
- pozostałe		158
- krótkoterminowe (wg tytułów)		618
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	21 443	19 447

Nota 25

Wartość księgowa na jedną akcję wyliczana jest jako stosunek kapitału własnego na dzień 31.12.2005 r. w kwocie 389 626 tys. zł do ilości akcji w liczbie 23 400 000 szt.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 26

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	33 400	33 400
- na rzecz jednostek zależnych	33 400	33 400
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		
- 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		
- 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		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 27a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
- sprzedaż usług gastronomicznych	7 887	6 546
- sprzedaż usług najmu	4 532	
- sprzedaż usług promocyjnych i marketingowych	50 576	23 966
- sprzedaż usług pozostałych	8 335	11 228
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	71 330	41 740

Nota 27b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) kraj	71 330	41 740
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	71 330	41 740

Nota 28a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
- towary	2 985 242	2 742 359
- materiały	194	218
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 985 436	2 742 577

Nota 28b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) kraj	2 985 436	2 742 577
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 985 436	2 742 577

Sprzedaż według segmentów została przedstawiona w załączniku „Noty dodatkowe”

Nota 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) amortyzacja	10 508	10 166
b) zużycie materiałów i energii	12 121	9 776
c) usługi obce	99 447	99 669
d) podatki i opłaty	4 715	4 335
e) wynagrodzenia	46 670	41 245
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 649	8 122
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	13 284	8 421
Koszty według rodzaju, razem	195 394	181 734
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	18	140
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-149 858	-144 450

Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-37 687	-30 619
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 867	6 805

Nota 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	12 741	9 160
-wpłaty	11 060	8 960
-pozostałe	1 681	200
b) pozostałe, w tym:	10 688	12 982
-nadwyżki inwentaryzacyjne	2 490	1 701
-amortyzacja środków trwałych z ZFRON	554	
-odszkodowania , opłaty sądowe	282	401
-odpis ujemnej wartości firmy		7 249
-pozostałe	7 362	3 631
Inne przychody operacyjne, razem	23 429	22 142

Nota 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 076	6 825
-przeterminowane należności	2 518	6 637
- pozostałe	558	188
b) pozostałe, w tym:	9 207	4 819
-koszty sądowe	524	720
-niedobory	5 883	2 779
-darowizny	256	304
-pozostałe	2 544	1 016
Inne koszty operacyjne, razem	12 283	11 644

Odpisy aktualizujące utworzono głównie na należności w postępowaniu egzekucyjnym oraz na należności objęte postępowaniem sądowym; dłużnicy to głównie apteki i szpitale.

Nota 32a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 417	794
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	1 417	794
b) pozostałe odsetki	8 423	9 085
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	8 423	9 085
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	9 840	9 879

Nota 32b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	**2005r. rok bieżący**	**2004r. rok poprzedni**
a) dodatnie różnice kursowe	2 414	4 155
- zrealizowane	1 860	2 030
- niezrealizowane	554	2 125
b) rozwiązane rezerwy na należności odetkowe	672	1 000
c) pozostałe, w tym:	533	1 515
Inne przychody finansowe, razem	3 619	6 670

Nota 33a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	1 251	1 825
- od jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	1 251	1 825
b) pozostałe odsetki	389	833
- od jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	389	833
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 640	2 658

Nota 33b

INNE KOSZTY FINANSOWE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	522	
- zrealizowane	522	
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	322	1 948
-na odsetki	322	1 948
c) pozostałe, w tym:	386	632
Inne koszty finansowe, razem	1 230	2 580

Nota 35

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) losowe		16
b) pozostałe (wg tytułów)		
Zyski nadzwyczajne, razem		16

Nota 36

STRATY NADZWYCZAJNE	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) losowe		9
b) pozostałe (wg tytułów)		
Straty nadzwyczajne, razem		9

Nota 37a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	91 056	77 021
2. Korekty konsolidacyjne		259
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	9 859	-13 717
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	100 915	63 563
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	19 174	12 077
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	19 174	12 077
- wykazany w rachunku zysków i strat	19 174	12 077

Nota 37b

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	208	2 566
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	208	2 566

Nota 39a

Zysk za rok 2005 w kwocie 68 041 tys. zł w całości zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Nota 39b

ZYSK (STRATA) NETTO	2005r. rok bieżący	2004r. rok poprzedni
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	64 227	57 704
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	25 361	19 416
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne	-21 547	-19 326
Zysk (strata) netto	68 041	57 794

Nota 40
Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczony jest jako stosunek zysku netto za 2005 rok w kwocie 68 041 tys. zł do liczby akcji w ilości 23 400 000 szt.

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

8 maj 2006 r. Barbara Nowak Główna Księgowa

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

8 maj 2006 r. Aleksander Chomiakow Wiceprezes Zarządu

8 maj 2006 r. Barbara Kaszowicz Wiceprezes Zarządu

8 maj 2006 r. Henryk Pawliczek Wiceprezes Zarządu

8 maj 2006 r. Krzysztof Sitko Członek Zarządu