

Nota 18F

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW DŁUGOTERMINOWYCH				
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty
BRE Bank S.A.	Warszawa	12 000	1 171	30-07-2006
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	72 000	36 068	10-05-2007
Bank Pekao S.A.	Warszawa	30 000	24 275	30-11-2006
Bank Pekao S.A.	Warszawa	30 000	29 034	30-11-2006
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	24 900	4 941	31-03-2007
Bank BPH S.A.	Kraków	20 000	2 106	30.03.2007
Bank BPH S.A.	Kraków	25 000	6 692	30.03.2007
PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	610	05.04.2007
Kredyty długoterminowe w rachunku bieżącym, razem			104 897	
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	10 000	10 000	31-03-2007
Bank BPH S.A.	Kraków		9 300	30.03.2007
Kredyt długoterminowy rewolwingowy, razem			19 300	
Zobowiązania z tyt. kredytów długoterminowych, razem			124 197	

Nota 18G

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW KRÓTKOTERMINOWYCH				
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w tys. PLN	Termin spłaty
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	10 000	1 734	20-05-2006
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	15 000	298	bezterminowo
ABN AMRO Bank (Polska) S.A.	Warszawa	3 000	-	28-02-2005
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	5 000	5 000	30.09.2005
Kredyty w rachunku bieżącym, razem			7 032	
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	20 000	-	17.05.2006
Bank BPH S.A.	Kraków	2 000	2 000	31.12.2005
Kredyty krótkoterminowe obrotowe, razem			2 000	
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	51 000	51 000	28.02.2006
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	3 000	498	30.09.2005
Kredyty krótkoterminowe rewolwingowe, razem			51 498	
Odsetki			83	
Zobowiązania z tyt. kredytów krótkoterminowych, razem			60 613	
Prowizja od kredytów			20	
Zobowiązania z tyt. kredytów krótkoterminowych skorygowane o koszty			60 593	

W okresie bieżącym zabezpieczenie kredytów stanowią:

- weksel w odniesieniu do kredytu długoterminowego w rachunku bieżącym uzyskanego z BRE Bank S.A. oraz w odniesieniu do kredytu obrotowego krótkoterminowego z Nordea Bank Polska S.A.,
 - weksel i pełnomocnictwo do rachunków bieżących prowadzonych przez banki w odniesieniu do:
 - kredytów w rachunku bieżącym długoterminowych uzyskanych z Banku Zachodniego WBK S.A. oraz z Banku BPH S.A.,
 - kredytu w rachunku bieżącym krótkoterminowym z Raiffeisen Bank Polska S.A.
 - kredytów rewolwingowych krótkoterminowych,
 - poręczenie PGF SA na rzecz spółek zależnych Farm - Serwis Sp. z o.o. w Łodzi i PGF Sp. z o.o. w Łomży w odniesieniu do kredytu w rachunku bieżącym długoterminowego prowadzonego przez Bank BPH S.A., kredytu rewolwingowego długoterminowego uzyskanego z Banku Zachodniego WBK S.A. oraz kredytu obrotowego krótkoterminowego z Banku BPH S.A.
 - brak zabezpieczenia dla kredytów w rachunku bieżącym krótkoterminowych uzyskanych z Banku Handlowego S.A. w Warszawie oraz z ABN AMRO Bank Polska S.A.
- Dla pozostałych kredytów zabezpieczeniem są pełnomocnictwa do rachunków bieżących prowadzonych przez banki.

Nota 19A

ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	Tytuły rezerw				Razem
	Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych				
1. Stan na początek okresu (rezerw powyżej roku)	6 407				6 407
2. Zwiększenia	-	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	20	-	-	-	20
- zapłata	3				3
- konwersja do krótkoterminowych	17				17
4. Stan na koniec okresu (rezerw powyżej roku)	6 387	-	-	-	6 387

Nota 19B

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	Tytuły rezerw				Razem
	Rezerwy z tyt. świadczeń pracowniczych	Odsetki od zobowiązań handlowych	Zobowiązania na przyszłe koszty	Gratyfikacje należne odbiorcom	
1. Stan na początek okresu (rezerw do jednego roku)	1 075	646	7 987	2 107	11 815
2. Zwiększenia	17	-	832	1 771	2 620
- utworzenie rezerwy w okresie	-	-	832	1 771	2 603
- konwersja z długoterminowych	17	-	-	-	17
3. Zmniejszenia	169	305	4 819	1 703	6 996
- korekty rezerw w okresie	-	-	-	9	9
- rozwiązanie rezerw na skutek ustania przyczyny jej utworzenia	-	275	4 142	-	4 417
- zapłata	169	30	677	1 694	2 570
4. Stan na koniec okresu (rezerw do jednego roku)	923	341	4 000	2 175	7 439

Zobowiązania na przyszłe koszty w łącznej kwocie 4 000 tys. PLN dotyczą:

- kosztów programu Dbam o Zdrowie w kwocie 1 816 tys. PLN w związku z wydaniem kuponów, które mogą być zrealizowane przez uczestników programu w przyszłości,
- spraw w sądzie w kwocie 1 908 tys. PLN w spółkach zależnych na dzień nabycia z tego:
 - 1 663 tys. PLN w PZF Cefarm- Łódź, dotyczące zobowiązań wobec dostawców sprywatyzowanej spółki PZF Cefarm-Łódź S.A. (głównie odsetki od zobowiązań),
 - 245 tys. PLN w Grupie Apteki Polskie SA, dotyczące kosztów sądowych oraz odsetek dla Spółki Pharmag.
- pozostałe 276 tys. PLN.

Rozwiązanie rezerwy w kwocie 4 064 tys. PLN (łącznie z odsetkami) dotyczy sprawy sądowej przeciwko PGF S.A. Z uzasadnienia wyroku NSA z procesu kasacyjnego wynika znikome prawdopodobieństwo wpływu środków pieniężnych.

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zastały zaprezentowane poniżej.

okres od 01.01.2005 do 30.06.2005

	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY					
1. Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 708 061	233 134	21 459	211	1 962 865
2. Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	175 754	1 156	8 349	(185 259)	-
3. Przychody operacyjne	11 815	1 932	30	(1 122)	12 655
4. Przychody segmentu ogółem	1 895 630	236 222	29 838	(186 170)	1 975 520
5. Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 706 749	229 308	27 014	(44 344)	1 918 727
6. Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	141 453	311	1 466	(143 230)	-
7. Koszty operacyjne	5 572	2 557	156	(2 259)	6 026
8. Koszty segmentu ogółem	1 853 774	232 176	28 636	(189 833)	1 924 753
9. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	41 856	4 046	1 202	3 663	50 767
10. Inne przychody segmentu	-	-	-	-	-
11. Inne nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	13 249
12. Koszty odsetek	-	-	-	-	4 438
13. Przychód z odsetek	-	-	-	-	123
14. Udział netto w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	95
15. Podatek dochodowy	-	-	-	-	7 367
16. Zysk (strata) netto	-	-	-	-	25 741
POZOSTAŁE INFORMACJE					
17. Amortyzacja segmentu	5 226	2 184	407	347	8 164
18. Nakłady inwestycyjne segmentu	11 108	5 171	4 774	(513)	20 540
19. Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	4 670	295	969	-	5 934

okres od 01.01.2004 do 30.06.2004

	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY					
1. Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 725 622	113 200	7 197	(26 195)	1 819 824
2. Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	87 464	1 126	5 589	(94 179)	-
3. Przychody operacyjne	26 768	1 781	237	(15 875)	12 911
4. Przychody segmentu ogółem	1 839 854	116 107	13 023	(136 249)	1 832 735
5. Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	1 712 207	114 394	11 154	(69 557)	1 768 198
6. Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	37 279	362	1 010	(38 651)	-
7. Koszty operacyjne	33 361	768	169	(27 563)	6 735
8. Koszty segmentu ogółem	1 782 847	115 524	12 333	(135 771)	1 774 933
9. Wynik segmentu z działalności operacyjnej	57 007	583	690	(478)	57 802
10. Inne przychody segmentu	-	-	-	-	-
11. Inne nieprzypisane segmentom	-	-	-	-	13 911
12. Koszty odsetek	-	-	-	-	4 829
13. Przychód z odsetek	-	-	-	-	869
14. Udział netto w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	124
15. Podatek dochodowy	-	-	-	-	8 618
16. Zysk (strata) netto	-	-	-	-	31 437
POZOSTAŁE INFORMACJE					
17. Amortyzacja segmentu	6 337	1 800	185	(202)	8 120
18. Nakłady inwestycyjne segmentu	9 104	1 939	12	(5)	11 050
19. Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	4 843	100	564	-	5 507

Bilans na dzień zakończony 30.06.2005

Aktywa segmentu					
	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa segmentow	1 388 120	274 631	94 819	(437 373)	1 320 197
Należności i aktywa z tyt.podatku odroczonego	4 977	529	50	158	5 714
Aktywa ogółem	1 393 097	275 160	94 869	(437 215)	1 325 911
Pasywa segmentu					
	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Pasywa segmentu	1 038 134	249 730	12 670	16 605	1 317 139
Zobowiązania i rezerwy z tyt.podatku dochodowego	2 967	702	179	4 924	8 772
Pasywa ogółem	1 041 101	250 432	12 849	21 529	1 325 911

Bilans na dzień zakończony 30.06.2004

Aktywa segmentu					
	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Aktywa segmentow	1 328 410	173 557	27 613	(276 164)	1 253 416
Należności i aktywa z tyt.podatku odroczonego	3 269	442	97	135	3 943
Aktywa ogółem	1 331 679	173 999	27 710	(276 029)	1 257 359
Pasywa segmentu					
	Hurt	Apteki	Pozostale	Korekty konsolidacyjne w segmentach	Razem
Pasywa segmentu	1 036 375	168 299	5 201	39 964	1 249 839
Zobowiązania i rezerwy z tyt.podatku dochodowego	2 719	-	35	4 766	7 520
Pasywa ogółem	1 039 094	168 299	5 236	44 730	1 257 359

Nota 34**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

Lp.	Treść	Stan na 30.06.2005	Stan na 31.12.2004
1.	Środki pieniężne w kasie	1 502	2 083
2.	Środki pieniężne w banku	9 469	23 115
	- rachunek bieżący	8 948	15 389
	- rachunek lokat	460	7 722
	- rachunek walutowy	61	4
3.	Inne środki pieniężne z tego:	17 196	18 347
	- środki pieniężne w drodze	3 694	3 161
	- weksle	10 865	3 264
	- lokaty terminowe	2 637	11 922
4.	Inne aktywa pieniężne z tego:	26	38
	- odsetki od lokat	19	19
	- odsetki od pożyczek	7	19
	Razem środki pieniężne	28 193	43 583

2. Występujące różnice pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

1)	Zmiana stanu zapasów - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.6 - wynikająca z bilansu	88 798 88 542
	Różnica	256
	Stanowi: - zmiana prezentacji zaliczek na zapasy	(256)
2)	Zmiana stanu należności netto - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7 - wynikająca z bilansu	(17 126) (17 383)
	Różnica	257
	Stanowi: - zmianę stanu należności na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej - należności z tyt. dywidend - zmiana prezentacji należności - przeniesienie rmk czynnych do należności - zmianę stanu należności na BO i BZ z tyt. podatku dochodowego	213 (920) 225 973 (748)
3)	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8 - wynikająca z bilansu	(56 449) (33 131)
	Różnica	(23 318)
	Stanowi: - zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej - spłatę raty z tyt. zakupu Przedsiębiorstwa od Skarbu Państwa - nie wypłacone dywidendy - spłaty raty leasingowej z tyt. zakupu środków trwałych - zmiana prezentacji zobowiązań - zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. podatku dochodowego - odsetki od pożyczek otrzymane "z góry"	1 390 (2 776) 27 138 (191) 31 (2 294) 20

4)	"Inne korekty netto" wykazane w poz. A II.10 rachunku przepływów pieniężnych w kwocie obejmują: - podatek dochodowy wykazany w RZiS - korekty niepieniężne na majątku trwałym - korekty konsolidacyjne - koszty wynagrodzeń z tytułu opcji menadżerskich - aktualizacja wartości aktywów finansowych - wycena bilansowa jednostek uczestnictwa funduszu GAMMA	4 579 6 210 (1 444) (989) 701 176 (75)
5)	Inne wpływy inwestycyjne netto wykazane w poz. B I.3 rachunku przepływów pieniężnych w kwocie obejmują: - zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe - spłaty raty leasingowej z tyt.zakupu środków trwałych	384 382 2
6)	Inne wydatki inwestycyjne netto wykazane w poz. B II.4 rachunku przepływów pieniężnych w kwocie obejmują: - zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe - koszty sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	446 382 64