

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PGF SA

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz sąd prowadzący rejestr spółki zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
2. Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym i porównywalne dane finansowe dotyczące bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale własnym odpowiadają danym finansowym na dzień 30.06.2005r. oraz porównywalnym danym finansowym na dzień 31.12.2004r. oraz 30.06.2004r.
Dane prezentowane w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres 01.01–30.06.2005r. i 01.01–30.06.2004r. stanowiące porównywalne dane finansowe
3. Skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Spółki, obejmujące samodzielnie bilansujące Oddziały w Katowicach i Łodzi, z uwzględnieniem eliminacji przewidzianych art. 51 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
4. Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania.
5. Format, podstawa oraz zakres sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego zostały określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zgodnie z zapisami § 94.4 rozporządzenia emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu półrocznego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie półrocznym skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, wraz z raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu dotyczącego tego sprawozdania, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
6. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PGF S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2004 roku

7. Podstawowe pozycje sprawozdań przeliczone na EURO prezentuje poniższa tabela.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
A. Podstawowe pozycje bilansu						
Aktywa razem	1 287 466	1 355 935	1 218 694	318 672	332 419	268 305
I. Aktywa trwałe	527 273	506 585	421 788	130 510	124 194	92 860
II. Aktywa obrotowe	760 193	849 350	796 906	188 162	208 225	175 445
Pasywa razem	1 287 466	1 355 935	1 218 694	318 672	332 419	268 305
I. Kapitał własny	308 077	303 930	280 819	76 255	74 511	61 824
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	979 389	1 052 005	937 875	242 417	257 908	206 480
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	24,98	24,64	22,95	6,18	6,04	5,05
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	24,77	-	-	6,13	-	-
B. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 643 442	3 114 426	1 555 197	402 755	689 307	328 718
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 572 056	2 960 619	1 482 819	385 260	655 265	313 420
III. Zysk na sprzedaży	26 443	75 513	37 280	6 480	16 713	7 880
IV. Zysk z działalności operacyjnej	31 436	73 119	38 812	7 704	16 183	8 204
V. Zysk z działalności gospodarczej	35 428	66 779	38 490	8 682	14 780	8 136
VI. Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-
VII. Zysk brutto	35 428	66 779	38 490	8 682	14 780	8 136
VIII. Zysk netto	31 285	53 742	31 418	7 667	11 895	6 641
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,35	4,38	4,84	1,07	0,97	1,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,32	-	-	1,06	-	-
C. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych						
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 446	70 215	11 276	14 568	15 540	2 383
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 588)	(202 553)	(100 574)	(2 595)	(44 830)	(21 258)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(49 300)	127 470	83 824	(12 082)	28 213	17 718
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(442)	(4 868)	(5 474)	(109)	(1 077)	(1 157)
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		2,20			0,49	

8. Kursy wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

BILANS

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	527 273	506 585	421 788
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 691	3 547	2 771
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	154 849	148 565	130 961
3. Należności długoterminowe	457	571	701
3.1. Od jednostek powiązanych	420	504	584
3.2. Od pozostałych jednostek	37	67	117
4. Inwestycje długoterminowe	365 449	351 586	285 461
4.1. Nieruchomości	349	319	187
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	365 100	351 267	285 274
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	364 177	350 468	284 523
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	923	799	751
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 827	2 316	1 894
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 824	2 306	1 893
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3	10	1
II. Aktywa obrotowe	760 193	849 350	796 906
1. Zapasy	235 194	287 983	173 797
2. Należności krótkoterminowe	470 020	508 527	586 510
2.1. Od jednostek powiązanych	337 961	369 320	481 493
2.2. Od pozostałych jednostek	132 059	139 207	105 017
3. Inwestycje krótkoterminowe	53 060	51 989	34 804
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 060	51 989	34 804
a) w jednostkach powiązanych	47 039	45 288	29 005
b) w pozostałych jednostkach	3 734	3 972	3 676
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 287	2 729	2 123
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 919	851	1 795
Aktywa razem	1 287 466	1 355 935	1 218 694

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
PASYWA			
I. Kapitał własny	308 077	303 930	280 819
1. Kapitał zakładowy	24 671	24 671	24 471
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	252 121	225 517	224 930
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	31 285	53 742	31 418
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	979 389	1 052 005	937 875
1. Rezerwy na zobowiązania	8 159	11 618	8 739
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 666	2 128	1 034
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 871	2 871	1 716
a) długoterminowa	2 480	2 480	1 436
b) krótkoterminowa	391	391	280
1.3. Pozostałe rezerwy	2 622	6 619	5 989
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	2 622	6 619	5 989
2. Zobowiązania długoterminowe	200 832	289 987	190 948
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	200 832	289 987	190 948
3. Zobowiązania krótkoterminowe	769 284	749 106	736 770
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 480	1 772	27 768
3.2. Wobec pozostałych jednostek	766 186	746 350	707 682
3.3. Fundusze specjalne	1 618	984	1 320
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 114	1 294	1 418
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 114	1 294	1 418
a) długoterminowe	826	858	891
b) krótkoterminowe	288	436	527
Pasywa razem	1 287 466	1 355 935	1 218 694

Wartość księgowa	308 076 750,09	303 929 199,92	280 818 822,52
Liczba akcji	12 335 363	12 335 363	12 235 613
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,98	24,64	22,95
Rozwodniona liczba akcji	12 438 963	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	24,77	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.-30.06.2005	01.01.-30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 643 442	1 555 197
- od jednostek powiązanych	1 144 959	1 185 099
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 496	32 896
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 608 946	1 522 301
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 572 056	1 482 819
- od jednostek powiązanych	1 111 875	1 142 506
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 707	16 896
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 555 349	1 465 923
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	71 386	72 378
IV. Koszty sprzedaży	23 652	18 774
V. Koszty ogólnego zarządu	21 291	16 324
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	26 443	37 280
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8 646	4 244
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	445
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	8 646	3 799
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 653	2 712
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	953	691
3. Inne koszty operacyjne	2 665	2 021
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	31 436	38 812
X. Przychody finansowe	16 663	17 880
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	11 267	12 316
- od jednostek powiązanych	11 267	12 316
2. Odsetki, w tym:	3 240	2 087
- od jednostek powiązanych	2 651	1 017
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	82	57
5. Inne	2 074	3 420
XI. Koszty finansowe	12 671	18 202
1. Odsetki, w tym:	11 910	6 596
- dla jednostek powiązanych	1 098	698
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	3	10 064
4. Inne	758	1 542
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	35 428	38 490
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	35 428	38 490
XV. Podatek dochodowy	4 143	7 072
a) część bieżąca	4 123	6 443
b) część odroczone	20	629
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	31 285	31 418
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	53 608 642,88	59 220 186
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 310 426	12 235 613
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,35	4,84
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 414 026	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	4,32	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	303 930	273 872	273 872
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	303 930	273 872	273 872
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	24 671	24 471	24 471
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	200	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	200	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	200	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	24 671	24 671	24 471
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	225 517	192 499	192 499
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	26 604	33 018	32 431
a) zwiększenia (z tytułu)	26 604	33 018	32 431
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	587	-
- z podziału zysku (ustawowo)	26 604	32 431	32 431
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	252 121	225 517	224 930
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	53 742	56 902	56 902
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	53 742	56 902	56 902
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	53 742	56 902	56 902
- przekazanie z Oddziałów	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	53 742	56 902	56 902
- wypłata dywidendy	27 138	24 471	24 471
- przeniesienie na zapasowy	26 604	32 431	32 431
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	31 285	53 742	31 418
a) zysk netto	31 285	53 742	31 418
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	308 077	303 930	280 819

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	30.06.2005	30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	31 285	31 418
II. Korekty razem	28 161	(20 142)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	4 900	5 803
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 250)	(7 229)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	35	(273)
6. Zmiana stanu rezerw	(3 459)	1 087
7. Zmiana stanu zapasów	53 045	26 980
8. Zmiana stanu należności	38 022	77 487
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(59 213)	(131 509)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 759)	(835)
11. Inne korekty	(1 160)	8 347
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	59 446	11 276
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17 642	23 374
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 387	1 678
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 762	16 580
a) w jednostkach powiązanych	14 932	16 129
- dywidendy i udziały w zyskach	10 347	12 316
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 300	3 050
- odsetki	2 285	763
b) w pozostałych jednostkach	830	451
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	733	332
- odsetki	97	119
4. Inne wpływy inwestycyjne	493	5 116
II. Wydatki	28 230	123 948
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 328	5 995
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	17 213	100 454
a) w jednostkach powiązanych	16 476	99 477
- nabycie aktywów finansowych	7 426	96 177
- udzielone pożyczki długoterminowe	9 050	3 300
b) w pozostałych jednostkach	737	977
- udzielone pożyczki długoterminowe	737	977
4. Inne wydatki inwestycyjne	689	17 499
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(10 588)	(100 574)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	202 715	340 175
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	36 269	161 641
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	166 446	176 600
4. Inne wpływy finansowe	-	1 934
II. Wydatki	252 015	256 351
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	89 951	103 531

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	150 066	145 600
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	853	837
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1	1
8. Odsetki	11 144	5 969
9. Inne wydatki finansowe	-	413
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(49 300)	83 824
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(442)	(5 474)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(442)	(5 474)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 729	7 597
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 287	2 123
- o ograniczonej możliwości dysponowania	345	242

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)					
	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
			oprogramowanie komputerowe		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	112 238	12 103	9 565	-	124 341
b) zwiększenia (z tytułu)	-	451	75	47	498
- przejęcie z zadania inwestycyjnego	-	451	75	-	451
- przemieszczenie między grupami	-	-	-	47	47
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	47	-	-	47
- przemieszczenie między grupami	-	47	-	-	47
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	112 238	12 507	9 640	47	124 792
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	112 238	8 556	7 401	-	120 794
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	269	95	38	307
- amortyzacja	-	305	95	2	307
- przemieszczenie między grupami	-	(36)	-	36	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	112 238	8 825	7 496	38	121 101
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					-
- zwiększenie					-
- zmniejszenie					-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	3 682	2 144	9	3 691

2. Zmiany środków trwałych

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania 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	14 684	140 316	30 860	6 657	3 798	196 315
b) zwiększenia (z tytułu)	-	152	1 912	915	82	3 061
- przejęcie z zadania inwestycyjnego	-	152	1 912	915	82	3 061
c) zmniejszenia (z tytułu)	305	172	19	98	4	598
- sprzedaż	305	172	5	67	-	549
- likwidacja	-	-	14	31	4	49
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 379	140 296	32 753	7 474	3 876	198 778
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6 631	20 565	13 140	3 273	2 263	45 872
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	157	2 351	1 377	366	195	4 446
- amortyzacja	157	2 391	1 389	453	199	4 589
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	-	40	3	65	-	108
- umorzenie likwidowanych środków trwałych	-	-	9	22	4	35
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 788	22 916	14 517	3 639	2 458	50 318
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	110	4 643	-	-	-	4 753
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	1 088	-	-	-	1 088
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	110	3 555	-	-	-	3 665
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 481	113 825	18 236	3 835	1 418	144 795

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a). używane na podstawie umowy najmu, w tym:	3 621	3 621	3 526
- od jednostek powiązanych	94	94	
- od jednostek pozostałych	3 527	3 527	3 526
b). środki trwałe obce używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	-		161
- środki transportu	-		161
Środki trwałe pozabilansowe, razem	3 621	3 621	3 687

3. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	351 267	195 620	195 620
- udziały i akcje	280 700	194 072	194 072
- udzielone pożyczki	31 045	1 546	1 546
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	39 522	2	2
- zaliczka na podwyższenie kapitału	39 452		
- odsetki od udzielonych pożyczek	70	2	2
b) zwiększenia (z tytułu)	17 246	203 273	100 488
- udzielenie pożyczek	9 787	67 017	4 277
- nabycie akcji i udziałów	7 425	96 736	22 501
- zaliczka na podwyższenie kapitału	-	39 452	
- zaliczka na zakup akcji			73 676
- naliczenie odsetek od pożyczek	34	68	34
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 413	47 626	10 834
- konwersja pożyczek do krótkoterminowych	3 413	24 720	768
- odpis trwałej utraty wartości udziałów		10 108	10 008
- spłata pożyczek		12 798	58
d) stan na koniec okresu	365 100	351 267	285 274
- udziały i akcje	327 577	280 700	206 565
- udzielone pożyczki	37 419	31 045	4 997
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	104	39 522	73 712
- odsetki od udzielonych pożyczek	104	70	36
- zaliczka na podwyższenie kapitału	-	39 452	
- zaliczka na zakup akcji			73 676

4. Informacje dotyczące kapitału podstawowego Spółki zostały przedstawione w nocie nr 13 skonsolidowanego sprawozdania.

5. Zysk za rok 2004 w kwocie 53 741 585,76 zł. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 29 czerwca 2005 r. postanowiło przeznaczyć:

- 27 137 798,60 zł. na wypłatę dywidendy,
- 26 603 787,16 zł. na zwiększenie kapitału zapasowego

6. Zmiany stanu rezerw

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	2 480	1 438	1 438
- na odprawy emerytalne	118	140	140
- na odprawy rentowe	35	30	30
- na nagrody jubileuszowe	2 327	1 268	1 268
-	-		
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 185	-
- naliczenie świadczeń pracowniczych	-	1 185	
- konwersja z krótkoterminowych	-		
-	-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-	-
- wypłata	-		
-	-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	143	2
- konwersja do krótkoterminowych	-	35	2
- korekta, spisanie świadczeń	-	108	
-	-		
e) stan na koniec okresu	2 480	2 480	1 436
- na odprawy emerytalne	118	118	138
- na odprawy rentowe	35	35	30
- na nagrody jubileuszowe	2 327	2 327	1 268

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	391	291	291
- na odprawy emerytalne	33	9	9
- na odprawy rentowe	-		
- na nagrody jubileuszowe	358	282	282
-	-		
b) zwiększenia (z tytułu)	-	510	2
- naliczenie świadczeń pracowniczych	-	475	
- konwersja z długoterminowych	-	35	2
-	-		
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	395	13
- wypłata świadczeń	-	395	13
-	-		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	15	-
- korekta, spisanie świadczeń	-	15	
- konwersja do długoterminowych	-		
-	-		
e) stan na koniec okresu	391	391	280
- na odprawy emerytalne	33	33	8
- na odprawy rentowe	-		
- na nagrody jubileuszowe	358	358	272

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	6 619	5 228	5 228
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	300	1 259	1 259
- na przyszłe zobowiązania (Program Dbam o Zdrowie)	954	846	846
- na przyszłe koszty	4 756	3 085	3 085
- na gratyfikacje należne odbiorcom	609	38	38
b) zwiększenia (z tytułu)	1 574	1 788	815
- na gratyfikacje należne odbiorcom	1 087	609	626
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	379	189
- rezerwa na przyszłe koszty	-	692	
- na przyszłe zobowiązania z tyt.Programu Dbam o Zdrowie	487	108	
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 222	301	25
- zrealizowanie straty	24		
- zarachowanie not odsetkowych	-	16	16
- wypłata odszkodowań	293		
- wypłaty gratyfikacji odbiorcom	880	9	9
- zapłata odsetek	25	276	
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 349	96	29
- na skutek ustania przyczyny jej utworzenia	3 085	67	
- aktualizacja gratyfikacji należnych odbiorcom	10	29	29
- aktualizacja odsetek	1 254		
e) stan na koniec okresu	2 622	6 619	5 989
- na przyszłe zobowiązania z tytułu odsetek	-	300	1 432
- na przyszłe zobowiązania (Program Dbam o Zdrowie)	1 441	954	846
- na przyszłe koszty	375	4 756	3 085
- na gratyfikacje należne odbiorcom	806	609	626

7. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	9	27	27
a) zwiększenia (z tytułu)	-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	18	10
- umorzenie odsetek z tyt. wcześniejszej spłaty pożyczki	-	6	3
- konwersja do krótkoterminowych	5	12	7
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	4	9	17

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	39 207	51 594	51 594
a) zwiększenia (z tytułu)	1 598	8 637	1 767
- na należności	734	4 547	624
- na zakupione, sprzedane wierzytelności	153	270	269
- na odsetki od należności	316	1 308	740
- konwersja z długoterminowych do krótkoterminowych	5	12	7
- zasądzonych kosztów sądowych	54	143	53
- nadwyżka wartości nominalnej ponad cenę zakupu wierzytelności i zawarte umowy ugody	336	2 357	74
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 595	21 024	16 688
- zapłata należności	1 239	3 651	2 354
- zapłata zakupionych wierzytelności	446	34	54
- zapłata odsetek od należności	57	1 391	677
- umorzenie należności	182	11 634	41
- umorzenie i spisanie odsetek od należności	262	3 007	1 770
- odpisanie należności jako nieściągalnych objętych odpisem	9 486	407	11 585
- zapłata zasądzonych kosztów sądowych	24	253	207
- sprzedaż wierzytelności	899	647	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	28 210	39 207	36 673

8. Struktura zapadalności zobowiązań długoterminowych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	200 832	289 987	190 948
b) powyżej 3 do 5 lat	-		
c) powyżej 5 lat	-		
Zobowiązania długoterminowe, razem	200 832	289 987	190 948

9. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 911	827	918
- ubezpieczenia majątkowe	265	566	231
- prenumerata	18	18	19
- serwis informatyczny	438	78	134
- obsługa obrotu publicznego	38		32
- koszty usług opłacone z "góry"	537	156	
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	212		230
- odpis na ZFŚS	375		253
- pozostałe	28	9	19
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8	24	877
- dyskonto obligacji	-		683
- koszty podwyższenia kapitału	-		139
- składki członkowskie	8	24	
- pozostałe	-		55
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 919	851	1 795

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	156	369	458
- długoterminowe (wg tytułów)	-		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	156	369	458
- rezerwa na koszty przeglądu i badania bilansu	78	142	88
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	21	224	103
- rezerwa na koszty wyceny aktuarialnej	-	3	
- rezerwa na nagrody Dbam o Zdrowie	57		229
- rezerwa na wynagrodzenia premii i odprawy	-		38
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	958	925	960
- długoterminowe (wg tytułów)	826	858	891
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu i darowizna środka trwałego)	826	858	891
- krótkoterminowe (wg tytułów)	132	67	69
- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu i darowizna środka trwałego)	65	67	69
- zaliczka na poczet sprzedaży aktywów trwałych	67		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 114	1 294	1 418

10. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

11. Stan rozrachunków pozabilansowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1. Należności warunkowe	1 440	1 262	924
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
1.3. Inne (z tytułu)	1 440	1 262	924
- należności od byłych przewoźników	393	393	393
- należności umorzone z powodu bezskutecznej egzekucji	1 047	869	531
2. Zobowiązania warunkowe	169 590	143 801	144 678
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	102 301	77 948	73 140
- udzielonych gwarancji i poręczeń	102 301	77 948	73 140
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	67 289	65 853	71 538
- udzielonych gwarancji i poręczeń	67 289	65 853	71 538
3. Inne (z tytułu)	13 827	2 472	22 940
- towary obce na składach	13 827	2 472	22 902
- leasing środków trwałych	-		38
Pozycje pozabilansowe, razem	184 857	147 535	168 542

12. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży w okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2005	30.06.2004
- usługi marketingowe i szkoleniowe	11 807	10 927
- w tym: od jednostek powiązanych	368	
- wynajem środków trwałych	5 524	6 251
- w tym: od jednostek powiązanych	4 661	5 871
- usługi z tytułu umów o współpracę	8 562	10 863
- w tym: od jednostek powiązanych	8 562	10 863
- usługi telekomunikacji i infolinii	1 977	2 153
- w tym: od jednostek powiązanych	1 939	2 118
- sprzedaż usług transportowych i dystrybucyjnych	5 397	2 081
- w tym: od jednostek powiązanych	4 027	
- sprzedaż Usług Składu Celnego	-	91
- w tym: od jednostek powiązanych	-	
- usługi informatyczne	11	30
- w tym: od jednostek powiązanych	11	28
- usługi finansowo - księgowe	893	205
- w tym: od jednostek powiązanych	890	205
- usługi pozostałe	325	295
- w tym: od jednostek powiązanych	224	62
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	34 496	32 896
- w tym: od jednostek powiązanych	20 682	19 147

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	30.06.2005	30.06.2004
- towarów	1 607 441	1 521 966
- w tym: od jednostek powiązanych	1 123 089	1 165 628
- materiałów	1 505	335
- w tym: od jednostek powiązanych	1 188	324
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 608 946	1 522 301
- w tym: od jednostek powiązanych	1 124 277	1 165 952

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2005	30.06.2004
a) kraj	34 496	32 896
- w tym: od jednostek powiązanych	20 682	19 147
b) eksport	-	
- w tym: od jednostek powiązanych	-	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	34 496	32 896
- w tym: od jednostek powiązanych	20 682	19 147

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	30.06.2005	30.06.2004
a) kraj	1 608 867	1 522 248
- w tym: od jednostek powiązanych	1 124 277	1 165 952
- towarów	1 607 362	1 521 913
- w tym: od jednostek powiązanych	1 123 089	1 165 628
- materiałów	1 505	335
- w tym: od jednostek powiązanych	1 188	324
b) eksport	79	53
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
- towarów	79	53
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 608 946	1 522 301
- w tym: od jednostek powiązanych	1 124 277	1 165 952

13. Podatek dochodowy

Uzgodnienie wyniku brutto do podstawy opodatkowania

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	30.06.2005	30.06.2004
a. Zysk (strata) brutto	35 428	38 490
b. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(13 727)	(4 580)
- przychody niepodlegające opodatkowaniu	(21 700)	(18 023)
- przychody podwyższające podstawę opodatkowania	1 468	12 284
- koszty niezaliczone do kosztów uzyskania przychodów	17 247	20 682
- koszty podwyższające koszty uzyskania przychodów	(10 711)	(19 511)
- darowizny	(31)	(12)
c. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	21 701	33 910
d. Podatek dochodowy według stawki 19 %	4 123	6 443
e. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
f. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 123	6 443
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 123	6 443
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Zysk netto zawiera korektę „in minus” na część odroczoną podatku dochodowego w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową. Korekta w kwocie 20 tys. zł. stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z tego:

- zmiana stanu aktywów zwiększająca osiągnięty zysk netto stanowi kwotę 518 tys. zł.
- zmiana stanu rezerwy zmniejszająca zysk netto wynosi 538 tys. zł.

14. Koszty w układzie rodzajowym

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	30.06.2005	30.06.2004
a) amortyzacja	4 896	5 801
b) zużycie materiałów i energii	2 275	1 465
c) usługi obce	16 128	14 302
d) podatki i opłaty	2 573	2 389
e) wynagrodzenia	19 418	14 352
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 314	3 287
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	13 336	11 052
Koszty według rodzaju, razem	62 940	52 648
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(1 290)	(654)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(23 652)	(18 774)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(21 291)	(16 324)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 707	16 896

15. PGF S.A. stosuje zasady rachunkowości oraz metody wyceny i klasyfikacji zgodne z ustawą o rachunkowości (zwane dalej Polskimi Zasadami Rachunkowości- „PZR”).

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku PGF S.A. prezentuje swoje skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Na dzień bilansowy PGF S.A. zidentyfikowała wszystkie obszary różnic pomiędzy stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości, a MSSF. Zidentyfikowane zostały obszary, w których występują różnice wartościowe oraz różnice w zakresie prezentacji i ujawnień.

Poniższe zestawienie zawiera uzgodnienie pomiędzy kapitałem własnym i zyskiem netto wykazanym w niniejszym sprawozdaniu a kapitałem własnym i zyskiem netto jakie byłyby wykazane w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF.

ZESTAWIENIE RÓŻNIC pomiędzy PZR a MSSF na dzień 30.06.2005r.

Kapitał własny wg PZR **308 077 tys PLN**

Różnice wykazane wartościowo dotyczą:

- zasad amortyzacji składników majątkowych 1 610 tys PLN
- przeszacowanie nieruchomości wskaźnikiem zgodnym z MSSF 641 tys PLN
- utworzenie i rozwiązanie rezerw na podatek odroczony (3 725) tys PLN

Kapitał własny wg MSSF **306 603 tys PLN**

Zysk (strata) netto wg PZR **31 285 tys PLN**

Różnice wykazane wartościowo dotyczą:

- amortyzacji składników majątkowych w kwocie 177 tys PLN
- wyceny opcji menadżerskich (701) tys PLN
- rozwiązanie rezerw na podatek odroczony 112 tys PLN

Zysk (strata) netto wg MSSF **30 873 tys PLN**

WYJAŚNIENIE RÓŻNIC porównanie PZR i MSR

Różnice między PZR a MSSF wynikają z:

- zastosowania MSR 16 i uwzględnienia w podstawie amortyzacji wartości rezydualnej w odniesieniu do amortyzacji środków trwałych zaliczanych do grupy VII oraz odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe
- wyceny opcji menadżerskich zgodnie z MSSF 2
- przeszacowanie nieruchomości wskaźnikiem inflacji zgodnym z MSSF
- utworzenie rezerwy na podatek odroczony od różnic między PZR i MSR.

Przy sporządzaniu powyższego zestawienia zastosowano standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Aktualnie biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wdrażania standardów nie ma różnicy między Standardami MSSF, a Standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską, które miałyby wpływ na dane finansowe PGF S.A według MSSF.

16. W okresie sprawozdawczym nie były ponoszone koszty z tytułu wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.
17. Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie sprawozdawczym br. wyniosły 18 362 tys. zł
z tego:
- | | |
|---------------------------------|----------------|
| - na niefinansowe aktywa trwałe | 10 936 tys. zł |
| - na inwestycje kapitałowe | 7 426 tys. zł |
- Planowana kwota na inwestycje kapitałowe w ciągu najbliższych 12 miesięcy może osiągnąć poziom 25 mln zł.
- Planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy dotyczące inwestycji rzeczowych wynoszą 23 500 tys. zł.
18. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu prawa własności budynków i budowli nie występują.
19. W okresie sprawozdawczym PGF S.A. nie zaniechała żadnego rodzaju działalności oraz nie przewiduje się takiego zaniechania w następnym okresie.

20. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływu środków pieniężnych

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 082	1 329
- środki pieniężne w kasie	72	101
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	658	986
- środki pieniężne ZFŚS	345	242
- środki pieniężne na rachunkach walutowych	7	
2. Inne środki pieniężne, z tego:	655	794
- środki pieniężne w drodze	655	794
3. Inne aktywa pieniężne, których termin wymagalności przypada w terminie do 3 miesięcy od dnia bilansowego, z tego:	550	-
- odsetki od pożyczek	550	
Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 287	2 123

21. Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych.

1)	Zmiana stanu zapasów - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.7 - wynikająca z bilansu Różnica Stanowi: - zmiana prezentacji zaliczek na zapasy	53 045 tys PLN 52 789 tys PLN 256 tys PLN (256) tys PLN
2)	Zmiana stanu należności netto - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.8 - wynikająca z bilansu Różnica Stanowi: - zmianę stanu należności na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej - zmianę prezentacji należności	38 022 tys PLN 38 621 tys PLN (599) tys PLN 374 tys PLN 225 tys PLN
3)	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) - wykazana w r-ku przepływów w poz. A.II.9 - wynikająca z bilansu Różnica Stanowi: - zmianę stanu zobowiązań na BO i BZ z tyt. dz. inwestycyjnej - spłatę raty z tyt. zakupu Przedsiębiorstwa od Skarbu Państwa - nie wypłacone dywidendy - zmianę prezentacji zobowiązań	(59 214) tys PLN (32 291) tys PLN (26 923) tys PLN 608 tys PLN (854) tys PLN 27 138 tys PLN 31 tys PLN

22. Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2005 roku w Spółce wynosiło 1 076 osoby, z tego:

- na stanowiskach robotniczych 372 osób,
- na stanowiskach nierobotniczych 704 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 30.06.2005 r. wynosił 1 092 osoby.

23. W okresie sprawozdawczym wypłacono wynagrodzenia członkom Zarządu w kwocie 864 tys PLN. Członkowie Zarządu nie pobierali wynagrodzenia w spółkach zależnych. Członkom Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenia w kwocie 211 tys PLN.

PGF S.A. realizuje program opcji menadżerskich zgodnie z którym Zarząd nabył łącznie 504 obligacje serii B2 uprawniające do nabycia (z prawem pierwszeństwa) akcji serii N2 w cenie 3,36 za akcje. Parytet wymiany – 1 obligacja upoważnia do nabycia 50 akcji PGF S.A.

Osobom nadzorującym Spółkę nie wypłacono wynagrodzeń z innych tytułów niż udział w Radzie.

24. Na dzień bilansowy nie występują zadłużenia z tytułu pożyczek w odniesieniu do członków Zarządu oraz organów nadzoru, ich współmałżonków i krewnych.
25. Sprawozdanie finansowe nie ujmuje żadnych zdarzeń, które dotyczyły lat ubiegłych.
26. Zdarzenia po dniu bilansowym zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu.
27. Nie zmieniono zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do roku ubiegłego poza zmianą wielkości szacunkowych dotyczących amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu dla którego wydłużono okres amortyzacji z 20 do 40 lat. Wprowadzona zmiana wpłynęła na zwiększenie wyniku I półrocza w wysokości 91 tys zł. Dane porównywalne zgodne są z opublikowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2004r
28. W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.
- 28.1 Dane liczbowe podmiotów powiązanych bezpośrednio kapitałowo z PGF S.A. prezentuje poniższa tabela

Lp	Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
			Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	PGF-Łódź Sp. z o.o. w Łodzi w likwidacji	100	1	1	11	4
2	PGF Sp. z o.o. w Gdańsku	100	37 773	132	102 323	509
3	PGF Sp. z o.o. w Szczecinie	100	20 332	80	54 705	244
4	PGF Sp. z o.o. w Łomży	58,29	13 958	8	62 644	358
5	PGF Sp. z o.o. w Tarnowcu	100	21 663	11	61 930	538
6	PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu	100	61 954	41	173 434	655
7	Bez Recepty Sp. z o.o. w Łodzi	100	6	28	34	5 942
8	PGF-Bydgoszcz S.A. w Bydgoszczy	97,98	17 078	47	83 726	173
9	PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu	100	16 550	304	32 008	399
10	PGF CEFARM S.p z o.o. w Dywitach	100	25 434	25	105 435	92
11	PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	100	79	2 491	6 668	436
12	PGF Cefarm-Poznań Sp. z o.o. w Poznaniu	100	43 715	112	149 877	457
13	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	100	3 948	444	1 180	2 215
14	PGF Sp. z o.o. w Warszawie	100	31 766	69	86 941	428
15	Farm-Sarwis Sp. z o.o. w Łodzi	100	36 915	11	1 255	
16	PGF Cefarm-Lublin Sp. z o.o. w Lublinie	100	37 355	20	106 147	189
17	"NDS DEPO" Sp.z o.o. w Łodzi	100	5 823		202	
18	PZF Cefarm-Kraków S.A. w Krakowie	50 +1szt	21	26 727	252	1 004
19	Pharmena Sp. z o.o. w Łodzi	47,64	88	82	220	1 587
20	Cefarm B Sp. z o.o. w Katowicach	100	1 557		2 568	

21	PZF Cefarm - Łódź Sp. o.o. w Łodzi	81,45	23 860	41	34 318	792
22	Apteki Polskie S.A. w Katowicach	100	661		16 636	14
23	"DARUMA" Sp. z o.o. w Łodzi	100	10 218	299	336	1
	Razem		410 755	30 973	1 082 850	16 037

28.2 Dane liczbowe podmiotów powiązanych pośrednio kapitałowo z PGF S.A. prezentuje poniższa tabela

Lp	Nazwa podmiotu	Procent posiadanego kapitału	Wzajemne rozrachunki		Wzajemne transakcje	
			Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	Apteki "Cefarm" Sp. z o.o. w Bydgoszczy	100	35		218	
2	PGF Cefarm Kraków Sp. z o.o.	50 +1szt	11 182	21	64 675	211
3	CLINIKA PL. S.A. w Gdańsku	100		899		45
4	CDL URTICA TERPOL Sp. z o.o. w Sieradzu	100				
5	Dosis Sp. z o.o. w Warszawie	100	28		632	13
6	Apteka 21 Sp. z o.o. w Katowicach	100	2		35	25
7	"ZDROWIE" Sp. z o.o. w Jastrzębiu Zdrój	100	58		1 462	
8	"OKTET" Sp. z o.o. w Katowicach	100	76		3 251	
9	SGI Sp. z o.o. w Katowicach	100	2		7	
10	"RADAN-FARMA" Sp. z o.o. w Gliwicach	100	6		781	
11	Apteka "BIAŁA" Sp. z o.o. w Łodzi	100	13		360	
12	Międzynarodowa Apteka Grabowskiego Londyn "GRABOPHARM" Sp z o.o. w Katowicach	100	26		452	21
13	Cefarm Sp. z o.o. w Warszawie	100	26		68	30
14	PANACEA Sp. z o.o. w Białymstoku	100	3		27	18
15	PZF "UNIFARM" Sp. z o.o. w Poznaniu	100	2		3	
16	WPPH "BEMEX-BIS" Sp. z o.o. w Poznaniu	100	2		3	
17	WPPH "BEMEX" Sp. z o.o. w Poznaniu	100	2		4	
18	"EWEN" Sp. z o.o. w Poznaniu	100	2		4	
19	"Nugat" Sp. z o.o. w Warszawie	100	9		38	19
20	Apteka "Osiedlowa" Sp. z o.o. w Gubinie	100	83		344	
21	Apteka "Pod Św. Franciszkiem" Sp. z o.o. w Bielski - Biała	100	257		5 680	20
22	Salix Sp. z o.o. w Łodzi	100	411		1 026	2
	Razem		12 225	920	79 070	404

Wyniki finansowe spółek powiazanych zaprezentowano poniżej

Lp	Nazwa podmiotu	Wynik finansowy
1	PGF-Łódź Sp. z o.o. w Łodzi w likwidacji	(716)
2	PGF Sp. z o.o. w Gdańsku	14
3	PGF Sp. z o.o. w Szczecinie	(864)
4	PGF Sp. z o.o. w Łomży	8
5	PGF Sp. z o.o. w Tarnowcu	(1 464)
6	PGF Sp. z o.o. we Wrocławiu	(945)
7	Bez Recepty Sp. z o.o. w Łodzi	73
8	PGF-Bydgoszcz S.A. w Bydgoszczy	(190)
9	PGF URTICA Sp. z o.o. we Wrocławiu	5 109
10	PGF CEFARM S.p z o.o. w Dywitach	554
11	PZF Cefarm-Lublin S.A. w Lublinie	2 493
12	PGF Cefarm-Poznań Sp. z o.o. w Poznaniu	(764)
13	Laboratorium Galenowe Olsztyn Sp. z o.o. w Dywitach	586
14	PGF Sp. z o.o. w Warszawie	(1 745)
15	Farm-Sarwis Sp. z o.o. w Łodzi	612
16	PGF Cefarm-Lublin Sp. z o.o. w Lublinie	(1 144)
17	"NDS DEPO" Sp.z o.o. w Łodzi	(29)
18	PZF Cefarm-Kraków S.A. w Krakowie	1 352
19	Pharmena Sp. z o.o. w Łodzi	199
20	Cefarm B Sp. z o.o. w Katowicach	(3)
21	PZF Cefarm - Łódź Sp. o.o. w Łodzi	(2 369)
22	Apteki Polskie S.A. w Katowicach	(300)
23	"DARUMA" Sp. z o.o. w Łodzi	(711)
24	Apteki "Cefarm"Sp. z o.o. w Bydgoszczy	1 722
25	PGF Cefarm Kraków Sp. z o.o.	(100)

26	CLINIKA PL. S.A. w Gdańsku	(121)
27	CDL URTICA TERPOL Sp. z o.o. w Sieradzu	142
28	Dosis Sp. z o.o. w Warszawie	(156)
29	Apteka 21 Sp. z o.o. w Katowicach	(88)
30	"ZDROWIE" Sp. z o.o. w Jastrzębiu Zdrój	25
31	"OKTET" Sp. z o.o. w Katowicach	284
32	SGI Sp. z o.o. w Katowicach	200
33	"RADAN-FARMA" Sp. z o.o. w Gliwicach	94
34	Apteka "BIAŁA" Sp. z o.o. w Łodzi	(25)
35	Międzynarodowa Apteka Grabowskiego Londyn "GRABOPHARM" Sp z o.o. w Katowicach	310
36	Cefarm Sp. z o.o. w Warszawie	(688)
37	PANACEA Sp. z o.o. w Białymstoku	(194)
38	PZF "UNIFARM" Sp. z o.o. w Poznaniu	-
39	WPPH "BEMEX-BIS" Sp. z o.o. w Poznaniu	9
40	WPPH "BEMEX" Sp. z o.o. w Poznaniu	19
41	"EWEN" Sp. z o.o. w Poznaniu	32
42	"Nugat" Sp. z o.o. w Warszawie	(132)
43	Apteka "Osiedlowa" Sp. z o.o. w Gubinie	(169)
44	Apteka "Pod Św. Franciszkiem" Sp. z o.o. w Bielski - Biała	(390)
45	Salix Sp. z o.o. w Łodzi	(181)