Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PGF S.A. na dzień 30 września 2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2007 okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
I. Przychody ze sprzedaży	2 726 166	2 540 536	711 533	648 576
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	62 505	63 097	16 314	16 108
III. Zysk (strata) brutto	68 393	66 664	17 851	17 019
IV. Zysk (strata) netto	57 083	57 351	14 899	14 641
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 945	43 467	3 118	11 097
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(145 733)	(13 469)	(38 037)	(3 439)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	135 242	(35 514)	35 298	(9 066)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 454	(5 516)	379	(1 408)
IX. Aktywa razem	1 663 450	1 433 006	440 357	359 735
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 252 121	1 069 868	331 468	268 575
XI. Zobowiazania długoterminowe	356 951	226 181	94 494	56 779
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	878 150	831 171	232 469	208 653
XIII. Kapitał własny	411 329	363 138	108 889	91 161
XIV. Kapitał zakładowy	25 183	24 878	6 667	6 245
XV. Liczba akcji	12 591 413	12 438 963	12 591 413	12 438 963
XVI. Rozwodniona liczba akcji	12 591 413	12 591 413	12 591 413	12 591 413
XVII. Średnioważona liczba akcji	12 562 505	12 421 696	12 562 505	12 421 696
XVIII. Średnioważona rozwodniona liczba akcji	12 562 505	12 574 146	12 562 505	12 574 146
XIX. Zysk podstawowy netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,22	5,73	1,62	1,46
XX. Zysk rozwodniony netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,22	5,66	1,62	1,44
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	32,67	29,19	8,65	7,33
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	32,67	28,84	8,65	7,24
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,40	2,40	0,64	0,60

BILANS w tys. zł	stan na 30.09.2007 koniec III kwartału 2007	stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007	stan na 31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	stan na 30.09.2006 koniec III kwartału 2006	stan na 30.06.2006 koniec II kwartału 2006
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe	**681 617**	**581 031**	**523 514**	**590 052**	**585 298**
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	**9 340**	**9 620**	**9 217**	**9 007**	**8 959**
- wartość firmy	-	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	**88 319**	**84 477**	**71 061**	**152 430**	**152 550**
3. Należności długoterminowe	**57**	**99**	**183**	**242**	**301**
3.1. Od jednostek powiązanych	42	84	168	210	252
3.2. Od pozostałych jednostek	15	15	15	32	49
4. Inwestycje długoterminowe	**581 437**	**482 716**	**438 816**	**423 415**	**417 572**
4.1. Nieruchomości	172	173	175	305	307
4.2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	581 265	482 543	438 641	423 110	417 265
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	580 761	481 903	438 097	422 514	416 755
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	504	640	544	596	510
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**2 464**	**4 119**	**4 237**	**4 958**	**5 916**
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 439	4 093	4 236	4 934	5 914
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25	26	1	24	2
II. Aktywa obrotowe	**981 833**	**890 905**	**928 886**	**842 954**	**795 049**
1. Zapasy	**325 110**	**276 440**	**330 529**	**237 215**	**242 739**
2. Należności krótkoterminowe	**580 500**	**540 626**	**547 626**	**550 990**	**497 590**
2.1. Od jednostek powiązanych	388 717	368 882	370 239	400 946	359 880
2.2. Od pozostałych jednostek	191 783	171 744	177 387	150 044	137 710
3. Inwestycje krótkoterminowe	**75 158**	**71 986**	**48 676**	**53 530**	**52 855**
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	75 158	71 986	48 676	53 530	52 855
a) w jednostkach powiązanych	27 500	27 500	40 593	46 038	46 388
b) w pozostałych jednostkach	42 230	41 282	4 109	4 073	4 084
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 428	3 204	3 974	3 419	2 383
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 065**	**1 853**	**2 055**	**1 219**	**1 865**
A k t y w a, r a z e m	**1 663 450**	**1 471 936**	**1 452 400**	**1 433 006**	**1 380 347**

BILANS w tys. zł	stan na 30.09.2007 koniec III kwartału 2007	stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007	stan na 31.12.2006 koniec IV kwartału 2006	stan na 30.09.2006 koniec III kwartału 2006	stan na 30.06.2006 koniec II kwartału 2006
PASYWA					
I. Kapitał własny	**411 329**	**393 337**	**384 160**	**363 138**	**347 032**
1. Kapitał zakładowy	**25 183**	**25 183**	**25 166**	**24 878**	**24 878**
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	**-**	**(17)**	**(288)**	**-**	**-**
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	**320 063**	**320 063**	**280 909**	**280 909**	**280 909**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	**9 000**	**9 000**	**-**	**-**	**-**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) netto	**57 083**	**39 108**	**78 373**	**57 351**	**41 245**
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**1 252 121**	**1 078 599**	**1 068 240**	**1 069 868**	**1 033 315**
1. Rezerwy na zobowiązania	**10 279**	**9 360**	**10 837**	**11 462**	**11 588**
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 277	2 961	4 753	5 245	5 160
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 489	4 498	4 548	3 766	3 776
a) długoterminowa	3 844	3 849	3 852	3 255	3 258
b) krótkoterminowa	645	649	696	511	518
1.3. Pozostałe rezerwy	2 513	1 901	1 536	2 451	2 652
a) długoterminowa	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	2 513	1 901	1 536	2 451	2 652
2. Zobowiązania długoterminowe	**356 951**	**201 327**	**132 857**	**226 181**	**225 518**
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	356 951	201 327	132 857	226 181	225 518
3. Zobowiązania krótkoterminowe	**878 150**	**860 708**	**919 639**	**831 171**	**795 031**
3.1. Wobec jednostek powiązanych	59 553	56 037	38 969	3 629	2 780
3.2. Wobec pozostałych jednostek	816 823	802 783	879 563	825 969	790 529
3.3. Fundusze specjalne	1 774	1 888	1 107	1 573	1 722
4. Rozliczenia międzyokresowe	**6 741**	**7 204**	**4 907**	**1 054**	**1 178**
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 741	7 204	4 907	1 054	1 178
a) długoterminowe	482	491	570	731	761
b) krótkoterminowe	6 259	6 713	4 337	323	417
P a s y w a, r a z e m	**1 663 450**	**1 471 936**	**1 452 400**	**1 433 006**	**1 380 347**

Wartość księgowa	**411 329**	**393 337**	**384 160**	**363 138**	**347 032**
Liczba akcji	**12 591 413**	**12 591 413**	**12 583 013**	**12 438 963**	**12 438 963**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**32,67**	**31,24**	**30,53**	**29,19**	**27,90**
Rozwodniona liczba akcji	**12 591 413**	**12 591 413**	**12 583 013**	**12 591 413**	**12 591 413**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**32,67**	**31,24**	**30,53**	**28,84**	**27,56**

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	stan na 30.09.2007 koniec III kwartału 2007	stan na 30.06.2007 koniec II kwartału 2007	stan na 30.09.2006 koniec III kwartału 2006	stan na 30.06.2006 koniec II kwartału 2006
1. Należności warunkowe	**2 715**	**2 715**	**2 116**	**1 769**
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu):	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu):	2 715	2 715	2 116	1 769
- należność od byłych przewoźników	393	393	393	393
- umorzone spr.sądowe z powodu bezskutecznej egzekucji	2 322	2 322	1 723	1 376
2. Zobowiązania warunkowe	**290 351**	**236 215**	**163 725**	**134 878**
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	211 722	161 739	85 790	80 551
- udzielonych gwarancji i poręczeń	211 722	161 739	85 790	80 551
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	78 629	74 476	77 935	54 327
- udzielonych gwarancji i poręczeń	78 629	74 476	77 935	54 327
3. Inne (z tytułu):	**5 840**	**4 450**	**4 885**	**5 646**
3.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	167	188	45	-
- towary obce na składach	167	188	45	-
3.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	5 673	4 262	**4 840**	5 646
- towary obce na składach	5 673	3 413	4 840	5 646
- inne zobowiązanie	-	849	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	**298 906**	**243 380**	**170 726**	**142 293**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2007 narastająco okres od 01.01.2007 do 30.09.2007	III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	III kwartał 2006 narastająco okres od 01.01.2006 do 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**903 081**	**2 726 166**	**849 231**	**2 540 536**
- od jednostek powiązanych	559 421	1 786 187	600 147	1 810 018
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 028	55 773	25 895	69 627
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	883 053	2 670 393	823 336	2 470 909
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**850 250**	**2 581 350**	**806 132**	**2 410 542**
- od jednostek powiązanych	536 958	1 722 515	576 582	1 748 453
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 828	20 746	12 484	33 079
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	843 422	2 560 604	793 648	2 377 463
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	**52 831**	**144 816**	**43 099**	**129 994**
IV. Koszty sprzedaży	**20 475**	**54 041**	**13 728**	**40 580**
V. Koszty ogólnego zarządu	**10 256**	**29 940**	**8 490**	**23 636**
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	**22 100**	**60 835**	**20 881**	**65 778**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	**4 642**	**8 276**	**2 952**	**4 480**
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	411	814	-	-
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	4 231	7 462	2 952	4 480
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	**2 936**	**6 606**	**594**	**7 161**
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	43	406
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	101	1 694	214	4 753
3. Inne koszty operacyjne	2 835	4 912	337	2 002
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	**23 806**	**62 505**	**23 239**	**63 097**
X. Przychody finansowe	**4 835**	**20 128**	**1 399**	**20 191**
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	11 499	-	16 197
- od jednostek powiązanych	-	11 499	-	16 197
2. Odsetki, w tym:	2 100	4 679	1 202	3 520
- od jednostek powiązanych	1 419	3 294	842	2 216
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	451	914	31	89
5. Inne	2 284	3 036	166	385
XI. Koszty finansowe	**6 170**	**14 240**	**4 729**	**16 624**
1. Odsetki, w tym:	5 719	13 016	4 729	13 903
- dla jednostek powiązanych	539	1 586	574	1 739
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	3	-	3
4. Inne	451	1 221	-	2 718
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	**22 471**	**68 393**	**19 909**	**66 664**
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. – XIII.2.)	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	**22 471**	**68 393**	**19 909**	**66 664**
XV. Podatek dochodowy	**4 496**	**11 310**	**3 803**	**9 313**
a). część bieżąca	2 526	10 989	2 738	8 558
b). część odroczona	1 970	321	1 065	755
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	**17 975**	**57 083**	**16 106**	**57 351**

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	**78 105 476**		**71 128 114**	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	**12 562 505**		**12 421 696**	
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	**6,22**		**5,73**	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	**12 562 505**		**12 574 146**	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**6,22**		**5,66**	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	**III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007**	**III kwartał 2007 narastająco okres od 01.01.2007 do 30.09.2007**	**za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006**	**III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006**	**III kwartał 2006 narastająco okres od 01.01.2006 do 30.09.2006**
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	393 337	384 160	335 641	347 032	335 641
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	393 337	384 160	335 641	347 032	335 641
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	25 183	25 166	24 878	24 878	24 878
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	17	288	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	17	288	-	-
- emisji akcji	-	17	288		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	25 183	25 183	25 166	24 878	24 878
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	(17)	(288)	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	17	288	(288)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(17)	(288)	-	-
- emisji akcji	-	(17)	(288)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	(17)	(305)	-	-	-
- opłacenie kapitału	(17)	(305)	-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	(288)	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-	-	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	320 063	280 909	252 257	280 909	252 257
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	39 154	28 652	-	28 652
a) zwiększenie (z tytułu)	-	39 154	28 652	-	28 652
- z podziału zysku (ustawowo)	-	39 154	28 652	-	28 652
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	320 063	320 063	280 909	280 909	280 909
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	9 000	-	-	-	-
6.1. Zmian pozostałych kapitałów rezerwowych	-	9 000	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	9 000	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	9 000			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	9 000	9 000	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	39 108	78 373	58 506	41 245	58 506
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	39 108	78 373	58 506	41 245	58 506

7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	39 108	78 373	58 506	41 245	58 506
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	78 373	58 506	-	58 506
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	39 154	28 652	-	28 652
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	9 000	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	30 219	29 854	-	29 854
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	39 108	-	-	41 245	-
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	39 108	-	-	41 245	-
8. Wynik netto	17 975	57 083	78 373	16 106	57 351
a) zysk netto	17 975	57 083	78 373	16 106	57 351
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	411 329	411 329	384 160	363 138	363 138

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł	**III kwartał 2007 okres od 01.07.2007 do 30.09.2007**	**III kwartał 2007 narastająco okres od 01.01.2007 do 30.09.2007**	**III kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006**	**III kwartał 2006 narastająco okres od 01.01.2006 do 30.09.2006**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalnosci operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**17 975**	**57 083**	**16 106**	**57 351**
II. Korekty razem	**26 577**	**(45 138)**	**(25 816)**	**(13 884)**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	2 285	6 901	3 002	9 439
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 226	(1 441)	3 955	(4 242)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 486)	(2 440)	(49)	146
6. Zmiana stanu rezerw	920	(557)	(126)	1 907
7. Zmiana stanu zapasów	(48 670)	5 419	5 524	65 505
8. Zmiana stanu należności	(39 704)	(55 890)	(53 488)	(52 100)
9. Zmiana stanu zobowiazań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	106 928	4 080	13 885	(29 991)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 078	(1 210)	1 481	(4 548)
11. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**44 552**	**11 945**	**(9 710)**	**43 467**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**2 658**	**61 521**	**2 127**	**85 500**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	821	26 480	457	1 129
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 837	20 087	1 516	79 188
a) w jednostkach powiązanych	1 224	18 553	993	77 775
- dywidendy i udziały w zyskach	-	11 499	350	15 947
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	4 200	-	59 910
- odsetki	1 224	2 854	643	1 918
b) w pozostałych jednostkach	613	1 534	523	1 413

- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	462	1 289	379	1 178
- odsetki	51	145	144	235
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	14 954	154	5 183
II. Wydatki	**104 685**	**207 254**	**11 299**	**98 969**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 696	23 289	4 935	8 969
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	99 229	180 643	6 265	79 568
a) w jednostkach powiązanych	98 858	142 664	5 760	78 147
- nabycie aktywów finansowych	83 258	109 064	5 310	62 447
- udzielone pożyczki długoterminowe	15 600	33 600	450	15 700
b) w pozostałych jednostkach	371	37 979	505	1 421
- nabycie aktywów finansowych	-	36 613	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	371	1 366	505	1 421
4. Inne wydatki inwestycyjne	760	3 322	99	10 432
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(102 027)**	**(145 733)**	**(9 172)**	**(13 469)**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**228 697**	**412 673**	**167 049**	**480 858**
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	17	305	-	-
2. Kredyty i pożyczki	158 280	235 868	70 549	183 458
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	70 400	176 500	96 500	297 400
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	**168 998**	**277 431**	**147 131**	**516 372**
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	30 219	30 219	29 854	29 854
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	2 294	11 241	179 489
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	131 900	228 300	99 900	290 100
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	2 092	418	1 255
7. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	589	286	1 398
8. Odsetki	6 879	13 937	5 432	14 276
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	**59 699**	**135 242**	**19 918**	**(35 514)**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	**2 224**	**1 454**	**1 036**	**(5 516)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (G-F)	**2 224**	**1 454**	**1 036**	**(5 516)**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**3 204**	**3 974**	**2 383**	**8 935**
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	**5 428**	**5 428**	**3 419**	**3 419**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	703	703	534	534

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PGF S.A. za III kwartał 2007 roku oraz za analogiczny okres roku ubiegłego zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Zarząd i są stosowane w sposób ciągły.

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do omówionych szczegółowo w rocznym sprawozdaniu finansowym PGF S.A. sporządzonym na dzień 31.12.2006r.

Raport został sporządzony z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Spółki, obejmujące samodzielnie bilansujące Oddziały w Katowicach i Łodzi, z uwzględnieniem eliminacji przewidzianych w art. 51 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W III kwartale 2007r. PGF S.A.:

- utworzyła Spółkę UAB „Nacionaline farmacijous grupe" z siedzibą w Wilnie. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 66 812 tys. Litów. Spółka została zarejestrowana w dniu 25.07.2007r. Spółka będzie pełniła rolę Spółki celowej (SPC). Rejestracja Spółki jest związana z realizacją inwestycji PGF na Litwie,
- nabyła udziały w Spółce Apteka Rodzinna Sp. z o.o. we Wrocławiu i posiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki,
- nabyła udziały w Spółce APT Wola Sp. z o.o. w Warszawie i posiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki,
- opłaciła udziały nowej emisji w Spółce Farm-Serwis Sp. z o.o. w Łodzi na kwotę 5 000 tys. zł. PGF S.A. posiada 100% kapitału zakładowego tej Spółki. Rejestracja udziałów nastąpiła w dniu 05.10.2007r.

Zmiany wielkości szacunkowych zaprezentowano w poniższej tabeli

Tytuł	Stan na 31.12.2006r.	Zmiany			Stan na 30.09.2007r.
		Zwiększenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na:	**47 939**	**2 613**	**7 355**	**1 450**	**41 747**
- rzeczowe niefinansowe aktywa trwałe	715	-	42	-	673
- aktywa finansowe	16 426	3	5	-	16 424
- należności	29 481	1 417	6 568	897	23 433
- zapasy	1 317	1 193	740	553	1 217
Rezerwy na:	**10 283**	**2 108**	**982**	**4 067**	**7 342**
- świadczenia emerytalne i podobne	4 548	-	-	59	4 489
- gratyfikacje należne odbiorcom	519	1 560	365	154	1 560
- odszkodowania	987	23	87	-	923
- niewykorzystane urlopy	133	-	-	113	20
- wynagrodzenia	3 112	200	-	3 312	-
- koszty programu marketingowego	638	3	500	-	141
- koszty badania/przeglądu sprawozdania i wyceny aktuarialnej	155	141	-	268	28
- koszty wykonanych a niefakturowanych usług	-	110	-	-	110
- pozostałe	191	71	30	161	71

Zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego tj.:

- zmiana stanu aktywów zmniejszająca zysk netto w wysokości 1 797 tys. zł.
- zmiana stanu rezerwy zwiększająca zysk netto w wysokości 1 476 tys. zł.

Informacje zawierające opis istotnych dokonań w okresie III kwartału 2007r. oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe PGF S.A. zostały zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.